



Банк России

II КВАРТАЛ 2024

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Сентябрь 2024



# Ключевые события сектора в 2к24<sup>?</sup>

## Финансовый результат — 3



Прибыль сектора сократилась до **770 млрд руб.** <sup>1</sup> (-14% по сравнению с 1к24), в основном из-за роста операционных расходов, снижения доходов от инвалюты, а также убытка от ценных бумаг (повлияла отрицательная переоценка ОФЗ вследствие ожиданий по ужесточению ДКУ).

## Розничные кредиты — 8



Рост ипотеки ускорился до **6,3%** <sup>2</sup> (2,6% в 1к24) в связи с ожидаемым существенным сокращением господдержки с 01.07.24. Выдачи рыночной ипотеки оставались невысокими.

Потребительское кредитование продолжило ускоряться (до **5,9** с **3,7%** в 1к24), что связано с высокой потребительской активностью и ростом доходов населения.

## Корпоративные кредиты — 13



Рост корпоративного портфеля составил **5%**, что в два раза выше, чем в 1к24 (2,4%). Рублевые кредиты выросли на **5,7%**, а валютные – на **1,2%**. Более трети прироста пришлось на сегменты, малочувствительные к жестким ДКУ: проектное финансирование строительства жилья, кредитование начатых ранее инвестиционных проектов (в том числе в рамках госзаказов) и другие. К тому же благодаря высоким доходам компании могут обслуживать долг даже в жестких ДКУ. Валютные кредиты в основном брали компании-экспортеры.

## Ценные бумаги — 17



Портфель ценных бумаг снизился на **0,5 трлн руб.** за счет отрицательной переоценки.

## Фондирование — 18



Корпоративные средства умеренно увеличились (**+2,2%**) после сокращения на **0,7%** в 1к24. Росли в основном рублевые размещения (**+2,7%**), приток распределен по компаниям из широкого круга отраслей.

Средства граждан выросли на значительные **3,1 трлн руб.** (**+6,5** после **+3,8%** за 1к24) из-за увеличения доходов населения и высоких ставок по вкладам. Почти треть прироста приходится на капитализацию процентов по вкладам.

## Ликвидность — 21



Структурного улучшения ситуации с ликвидностью не произошло, так как банки предпочли наращивать кредитование. Объем рублевых ликвидных активов несколько снизился (на **0,2 трлн руб.**, до **20,4 трлн руб.**).

Покрытие рублевых средств клиентов ликвидными активами также снизилось – до **21,4** после **22,5%** на 01.04.24.

## Капитал — 22



Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора снизился до **12,0%** (-0,2 п. п.) из-за опережающего роста АВР (**+4,7%**) относительно капитала (**+2,9%**). АВР выросли за счет активного расширения кредитования, макронадбавок и вложений в финансовые компании. Частично это компенсировалось снижением операционного и рыночного рисков, а также отрицательной переоценкой валютных кредитов.

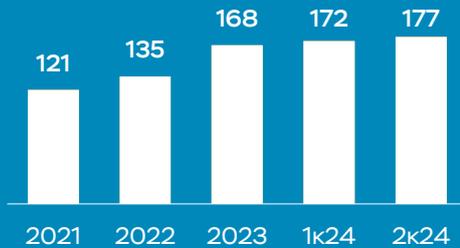
Капитал вырос за счет учтенной прибыли и докапитализации отдельных банков.

Дата отсечения данных в обзоре – 30.08.24.

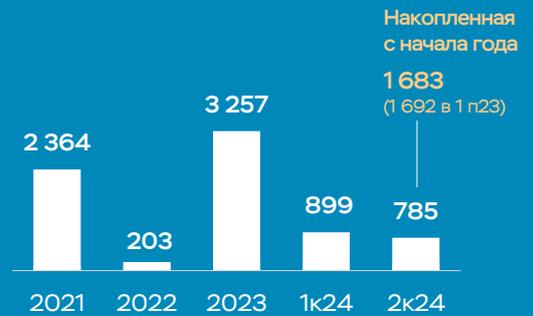


# Основные показатели банковского сектора <sup>3</sup>

**Активы**  
трлн руб.



**Чистая прибыль**  
млрд руб.



**Кредитный портфель**  
трлн руб.



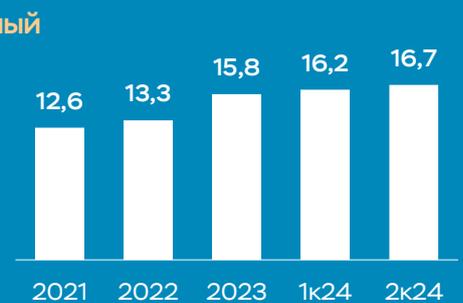
**Средства клиентов**  
трлн руб.



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



**Регулятивный капитал**  
трлн руб.



**Действующие КО**  
ед.



**Причины ухода КО с рынка**  
ед.





# Прибыль немного снизилась из-за роста операционных расходов и переоценки



- Сокращение прибыли до **770 млрд руб.** <sup>4</sup> с **899 млрд руб.** в 1к24 (-129 млрд руб., -14%) вызвано:
  - ростом операционных расходов на **124 млрд руб.** (+15%, в начале года они традиционно низкие), в том числе на рекламу (+37 млрд руб., в полтора раза) и страхование (+16 млрд руб., +25%), в основном за счет отчислений в АСВ из-за роста базы и расширения периметра застрахованных лиц в рамках 177-ФЗ <sup>5</sup>;
  - снижением доходов от инвалюты на **96 млрд руб.** <sup>6</sup> (-76%), до **30 млрд руб.**, в основном из-за убытков от переоценки ОВП (-83 млрд руб., см. стр. 7), так как рубль укрепился на 7,7%;
  - убытком от ценных бумаг на **34 млрд руб.** <sup>7</sup> (после **42 млрд руб.** доходов в 1к24), в основном из-за отрицательной переоценки ОФЗ вследствие ожиданий по ужесточению ДКУ.
- Основные доходы выросли на **99 млрд руб.** (+5%), преимущественно за счет комиссий от РКО (+35 млрд руб., 14%) и переводов (+32 млрд руб., 17%). ЧПД вырос умеренно (+36 млрд руб., 2%) из-за небольшого сжатия маржи (см. стр. 5).
- Расходы на резервы снизились на незначительные **32 млрд руб.** (-8%) из-за меньших отчислений по прочим активам <sup>9</sup>. При этом стоимость риска по кредитам выросла (до **0,5** с **0,2%** по корпоративному портфелю и до **2,4** с **1,6%** по рознице, см. стр. 6).
- Кроме того, банки получили на **~48 млрд руб.** больше дивидендов (**80 млрд руб.**), весомая часть которых поступила от небанковских дочерних компаний – страховых и НПФ.
- Финансовый результат с учетом прочего совокупного убытка (в основном из-за отрицательной переоценки бумаг на сумму свыше **300 млрд руб.**), отраженного напрямую в капитале <sup>8</sup>, составил **~460 млрд руб.**

## Компоненты прибыли за 2к24/1к24 <sup>4</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



<sup>1</sup> Примечания приведены на стр. 29–34 обзора.



# Прибыль 1п24 была на уровне 1п23, но доходность на капитал снизилась

**Чистая прибыль** <sup>4</sup>

**1,7** трлн руб. 1п24  
**1,7** трлн руб. 1п23

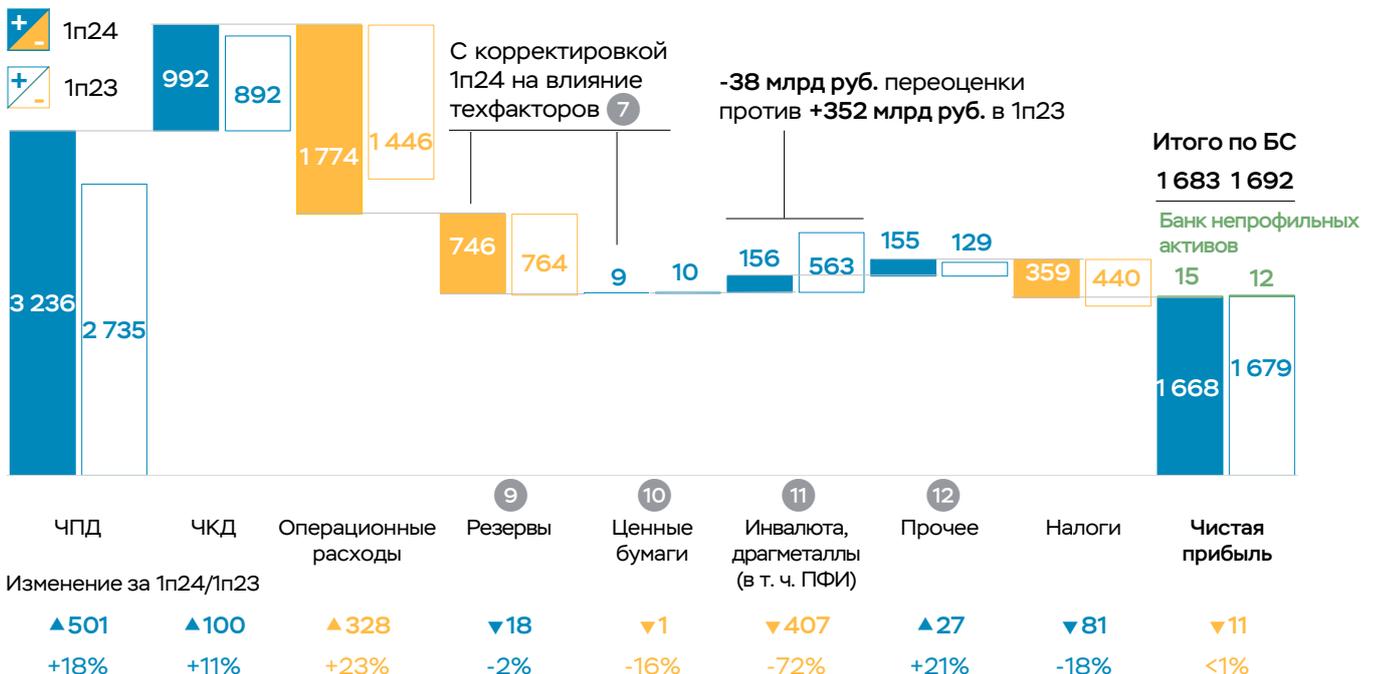
**ROE**

**22,8%** 1п24  
**27,3%** 1п23

- Прибыль составила **1,7 трлн руб.** <sup>4</sup>, при этом доходность на капитал с учетом роста бизнеса сократилась до **22,8** с **27,3%**. Банки нарастили основную прибыль на **290 млрд руб.** (+20%, до **1708 млрд руб.**):
  - ЧПД увеличился на **501 млрд руб.** (+18%), в основном из-за переоценки кредитов с плавающими ставками вслед за ростом ключевой ставки (+8,5 п. п., до **16%**, с июля 2023 года);
  - прирост ЧКД обеспечили комиссии за переводы и РКО (в сумме на **144 млрд руб.**, +18%);
  - операционные расходы увеличились на **328 млрд руб.** (+23%), преимущественно на персонал и маркетинг из-за роста бизнеса и конкуренции, что частично нивелировало рост ЧПД и ЧКД;
  - отчисления в резервы изменились несильно – в целом снизились на **18 млрд руб.** (-2%), но при этом по кредитам (в основном розничным, см. стр. 6) выросли на **44 млрд руб.** (+10%), а по прочим требованиям снизились на **61 млрд руб.** (-23%).
- Неосновные (волатильные) доходы снизились на **382 млрд руб.** (-54%), до ~**320 млрд руб.**. Банки понесли убытки от валютной переоценки ОВП (-**38 млрд руб.** при укреплении рубля на 5%), тогда как в 1п23 они, наоборот, заработали на этом **352 млрд руб.**.
- Финансовый результат с учетом убытка в ~**450 млрд руб.** (в основном от переоценки ОФЗ), отраженного напрямую в капитале, за 1п24 составил ~**1220 млрд руб.** (**1642 млрд руб.** в 1п23).
- С учетом данных за июль прогноз по прибыли на 2024 год повышен до **3,3–3,8 трлн руб.**: стоимость риска в корпоративном портфеле остается ниже исторической, а рост бизнеса способствует расширению операционной прибыли банков (см. стр. 24).

## Компоненты прибыли за 1п24/1п23 <sup>4</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



<sup>1</sup> Примечания приведены на стр. 29–34 обзора.



# Маржа чуть уменьшилась из-за удорожания средств физлиц, но остается высокой

## Чистая процентная маржа (NIM)

4,4%

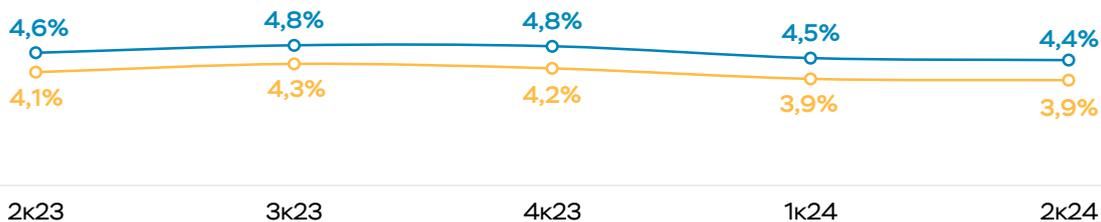
2к24

- Незначительное сокращение маржи (-0,1 п. п., до 4,4% <sup>13</sup>) вызвано опережающим ростом стоимости фондирования (+0,5 п. п.) над доходностью активов (+0,4 п. п.). Стоимость фондирования продолжает расти из-за удорожания средств населения (+1,0 п. п.). В условиях конкуренции за клиентов (в том числе после отмены комиссий за переводы Ме2Ме) и в ожидании ужесточения ДКУ банки повышали ставки по вкладам, остатки на которых в 2к24 сильно выросли (см. стр. 19). При этом стоимость средств компаний практически не изменилась.
- Доходность активов росла медленнее: они оборачиваются не так быстро, как пассивы, а ранее выданные кредиты по плавающим ставкам не переоценивались, так как Банк России не повышал ставку в 2к24.
- В розничном сегменте доходность активов выросла на 1,0 п. п., в основном за счет потребительских кредитов. В ипотеке около половины портфеля – это кредиты с господдержкой, по которым ставки фактически плавающие (субсидии привязаны к ключевой ставке), и доходность по ним уже выросла в 4к23–1к24.
- Доходность в корпоративном сегменте во 2к24 росла медленнее (+0,4 п. п.). Около ~50% кредитов в портфеле по плавающим ставкам и уже успели переоцениться в 4к23–1к24 (+3,4 п. п.) следом за ростом ключевой ставки (+3 п. п., до 16% за тот же период).
- Годовой прогноз по марже сохранен на уровне 4,2–4,6%, но учитывает возможность ее снижения в условиях конкуренции за розничное фондирование и потребности банков в постепенном восстановлении уровней НКЛ (см. стр. 24).

## Чистая процентная маржа <sup>13</sup>

%, без Банка непрофильных активов

- Сектор
- Без учета Сбербанка

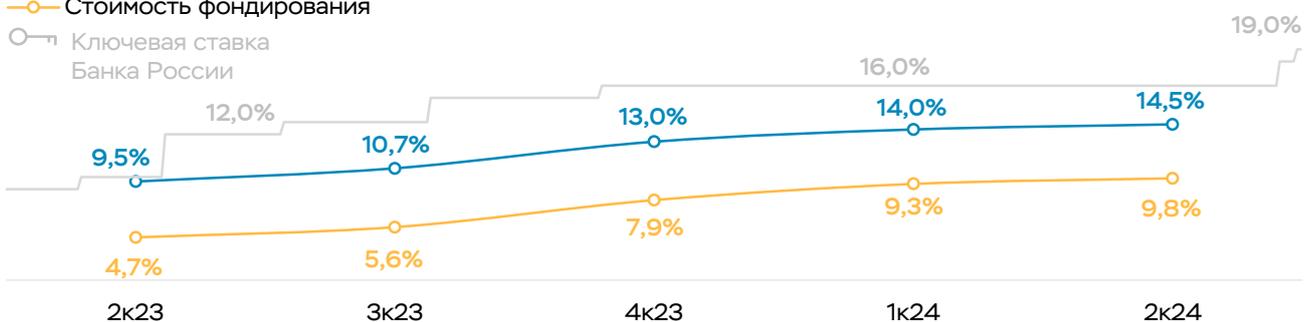


## Доходность размещения <sup>14</sup> и стоимость фондирования <sup>15</sup>

%, без Банка непрофильных активов

- Доходность размещения
- Стоимость фондирования

○ Ключевая ставка  
Банка России





# Стоимость риска в рознице росла, клиенты стали чаще допускать просрочку

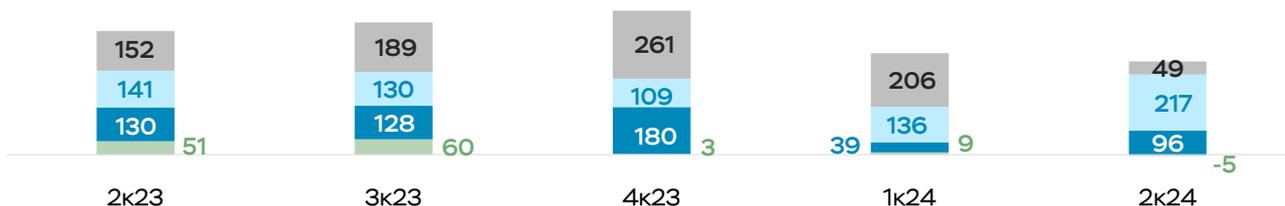


- Заметно выросла стоимость кредитного риска (CoR) <sup>16</sup> в рознице (на **0,8 п. п.**, до **2,4 п. п.**), превысив среднеисторический уровень (~**2,0%**). Это результат продолжающегося вызревания кредитов, выданных высокорискованным заемщикам по высоким ставкам в конце 2023 – начале 2024 года (см. стр. 11).
- Текущая динамика CoR в розничном сегменте соответствует нашим ожиданиям и прогнозу по 2024 году на уровне **2,0–2,4%** (см. стр. 24).
- Стоимость риска по корпоративным кредитам выросла до **0,5** с **0,2%** в 1к24, но все еще остается на низком уровне. Отдельные банки досоздали резервы в связи с ухудшением финансового положения ряда заемщиков.
- Мы ожидали, что кредитный риск по корпоративному портфелю быстрее вернется к среднеисторическому уровню, поэтому прогноз понижен до **0,4–0,8%** (см. стр. 24). Вероятно, стоимость риска вырастет ближе к концу года в условиях высокого финансового результата сектора, что позволит банкам более консервативно сформировать резервы на возможные потери.
- Расходы на прочие резервы снизились в **четыре раза**, до **49 млрд рублей** <sup>7</sup>. Низкие отчисления обусловлены восстановлением резервов по ценным бумагам (+**13 млрд руб.**). Кроме того, в отличие от предыдущих кварталов, банки меньше вкладывали в развитие своих экосистем, на которые приходится значительная часть резервов по прочим активам.

## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов <sup>9</sup>

млрд руб.

- МБК
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



## Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>16</sup>

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные





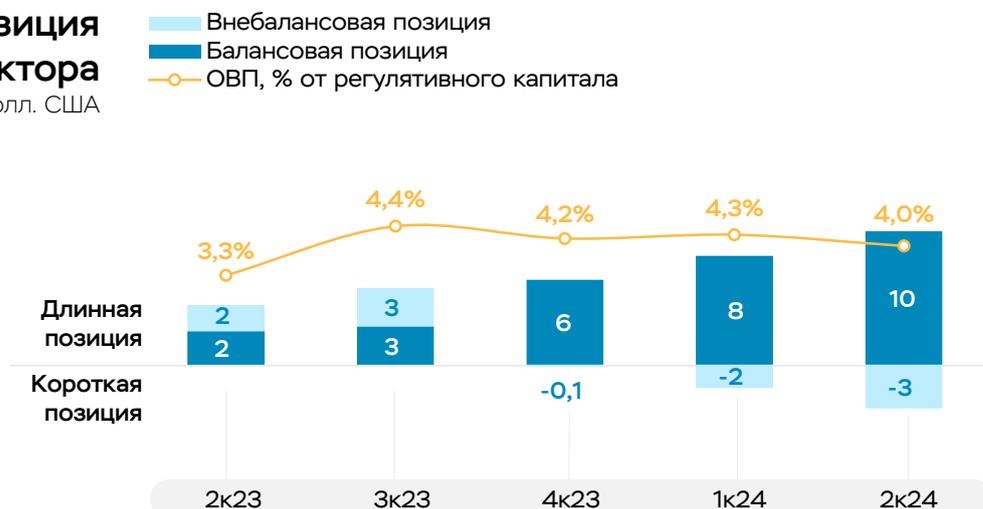
# Открытая валютная позиция немного выросла за счет валютного кредитования



- ОВП <sup>18</sup> увеличилась до **6,5 млрд долл. США** (+0,3 млрд долл. США), при этом ее отношение к капиталу сектора снизилось на **0,3 п. п.**, до **4,0%** (при лимите в 10% капитала) из-за укрепления рубля на **7,7%**.
- Балансовая позиция удлинилась (+1,8 млрд, до **9,7 млрд долл. США**, **6%** от капитала). В основном на это повлиял рост валютных кредитов (+1,4 млрд долл. США), которые компании-экспортеры привлекали для сокращения своих процентных расходов.
- Образовавшуюся длинную балансовую позицию банки хеджировали сделками ПФИ, что привело к росту короткой внебалансовой позиции (на **-1,5 млрд**, до **-3,2 млрд долл. США**).
- На фоне укрепления рубля убыток от валютной переоценки составил **54 млрд руб.**, из них **83 млрд руб.** прошли через ОФР, и еще **29 млрд руб.** от положительной переоценки бессрочных валютных субординированных инструментов учтены непосредственно в капитале.

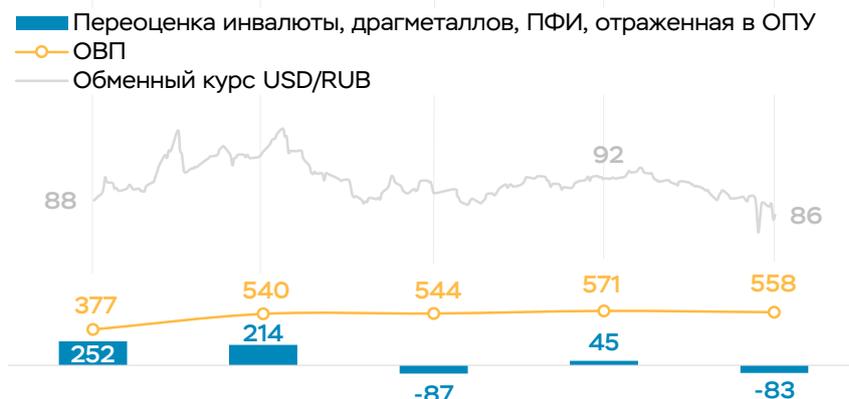
## Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



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

без учета доходов от конверсионных операций <sup>19</sup>  
млрд руб.





# Ипотека кратковременно ускорилась в преддверии сокращения господдержки

Объем портфеля

**19,8** трлн руб.  
+6,3%

2к24 к 1к24

- Рост ипотечного портфеля ускорился до **6,3%** после умеренных **2,6%** за 1к24 в связи с ожидаемым ужесточением условий господдержки с 01.07.24 <sup>20</sup>.
- Выдачи ипотеки выросли до **1,8 трлн** с **1,1 трлн руб.** в 1к24 (+71%). При этом в сегменте строящегося жилья (ДДУ <sup>21</sup>), обеспеченного господдержкой более чем на 90%, они увеличились в два раза (до **1,0 трлн** с **0,5 трлн руб.** в 1к24). В сегменте готового жилья (неДДУ <sup>22</sup>) рост выдач был более умеренным (+44%, до **0,8 трлн** с **0,6 трлн руб.** в 1к24), но и здесь основной объем пришелся на льготные кредиты на покупку готового жилья от застройщика.
- В целом доля господдержки в ипотеке, выданной в 2к24, достигла рекордных **82%** (предыдущий максимум – **75%** в 4к23). Самой популярной программой оставалась «Семейная ипотека»: за 2к24 выдано **765 млрд руб.** (**52%** всех льготных кредитов), при этом часть кредитов выдана в рамках комбинированных продуктов <sup>23</sup>.
- Выдачи рыночной ипотеки оставались невысокими (**0,4 трлн руб.**), хотя и увеличились на **22%** по сравнению с 1к24 (**0,3 трлн руб.**), несмотря на ужесточение ДКУ. Этот рост может быть связан с распространением схем, предполагающих сниженную ставку на первые несколько лет за счет завышения стоимости квартиры <sup>24</sup>.
- Средневзвешенная ставка <sup>25</sup> в сегменте ДДУ сохраняется на уровне ~**6%**. В сегменте неДДУ ставка снизилась на **1,0 п. п.** (до **9,8%** в июне с **10,8%** в марте 2024 года), так как банки стали активнее выдавать ипотеку с господдержкой на готовое жилье от застройщика (оценочно выдачи выросли в два раза по сравнению с 1к24 и достигли 30% от всех выдач в сегменте неДДУ).
- Как и в прошлом квартале, мы ожидаем рост ипотеки в 2024 году на уровне **7–12%** <sup>26</sup> (см. стр. 23), что соответствует среднемесячному росту во втором полугодии в размере ~0,5%.

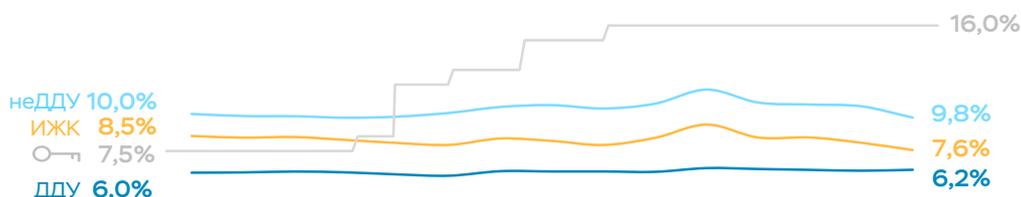
## Выдачи

млрд руб.



## Ставки <sup>25</sup>

%





# Стандарты выдач ипотеки постепенно улучшаются

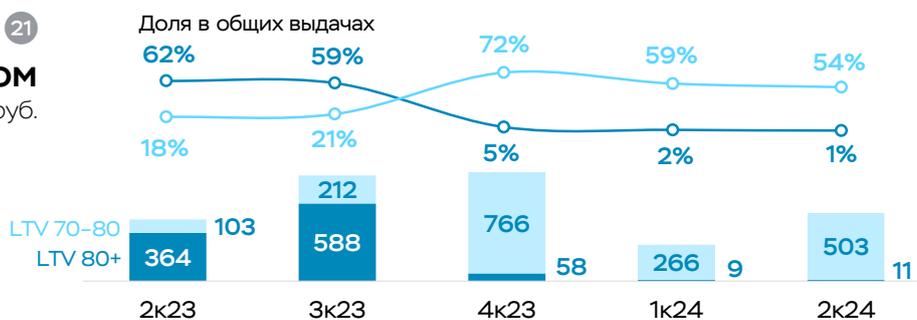
**Проблемные кредиты** <sup>27</sup>

**0,6% NPL 90+**  
на 01.07.24

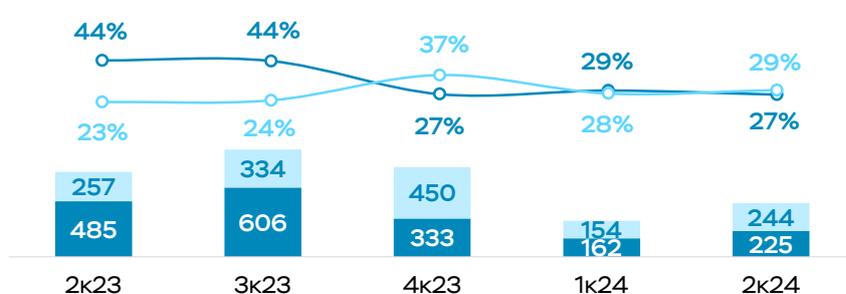
**13% LTV 80+**  
-4 п. п.  
по выдачам за 2к24

- Показатели качества ипотечного портфеля сохраняются на хорошем уровне: доля кредитов с просрочкой более 90 дней (NPL 90+) на 01.07.24 составила **0,6%**. Такие кредиты на **64%** покрыты резервами.
- Стандарты ипотечного кредитования становятся лучше. Под действием макроprudенциальных мер и после повышения в конце 2023 года требований к первоначальному взносу по массовой «Льготной ипотеке» (до 30 с 20%) банки практически перестали выдавать кредиты с первоначальным взносом менее 20% (LTV 80+) в сегменте ДДУ (1% в 2к24 против **63%** в 2к23). Но резко выросли выдачи с LTV 70–80 (более **50%** в 2к24 против **18%** в 2к23), большинство из которых могут быть предоставлены с первоначальным взносом 20–21%. При этом из-за значительного превышения цен на первичном рынке над вторичным (на ~50% в 2к24), а также ипотечных схем с завышением цены квартиры показатель LTV на первичном рынке может быть занижен, так как заемщик или банк не сможет реализовать квартиру по цене приобретения.
- В сегменте неДДУ доля выдач с LTV 80+ и LTV 70–80 с конца 2023 года составляет ~30% (**45%** с LTV 80+ и **24%** с LTV 70–80 в 2к23).
- Доля ипотеки, предоставленной заемщикам, которые на обслуживание долга тратят более 50% дохода (ПДН 50+), в общем объеме выдач также сокращается: в ДДУ – до **38** с **54%** в 1к24, в неДДУ – до **51** с **66%**. При этом наиболее значимое снижение произошло в самом рискованном сегменте – с ПДН 80+ (в ДДУ – до **11** с **27%**, в неДДУ – до **16** с **38%**): это результат повышения с 01.03.24 макронадбавок по кредитам заемщикам с высокой долговой нагрузкой <sup>28</sup>.

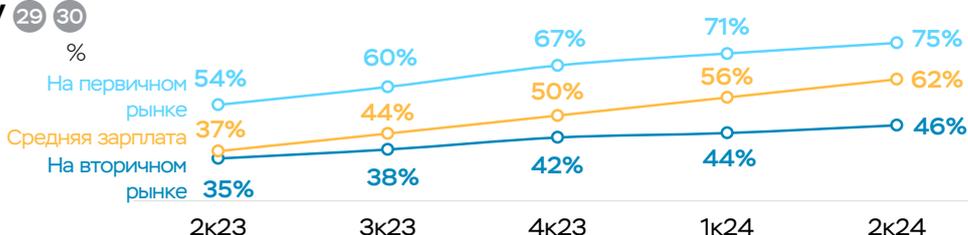
## Выдачи ДДУ <sup>21</sup> с повышенным риском млрд руб.



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



## Индекс цен на квартиру <sup>29</sup> <sup>30</sup> %





# Потребительское кредитование продолжило расти высокими темпами

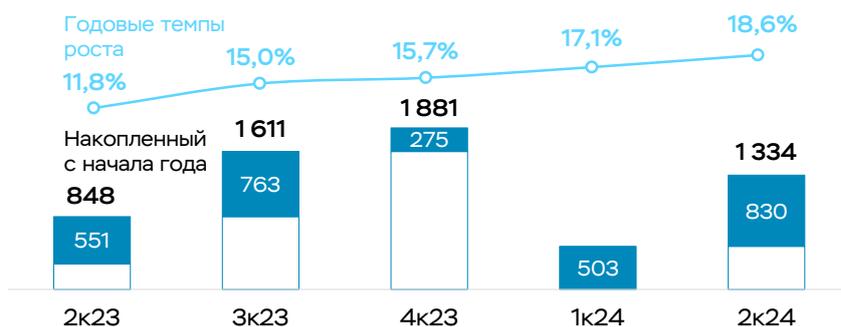
Объем портфеля <sup>31</sup>

**14,9** трлн руб.  
**+5,9%**

2к24 к 1к24

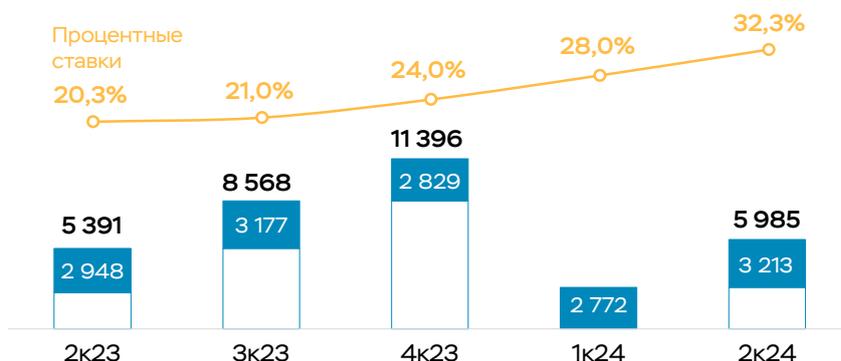
- Рост портфеля потребительских кредитов ускорился до **5,9** после **3,7%** в 1к24, что в основном обусловлено высокой потребительской активностью <sup>32</sup> и ростом доходов населения <sup>33</sup>.
- Выдачи потребительских кредитов <sup>34</sup> выросли на **16%** (до **3,2** трлн с **2,8** трлн руб. в 1к24). Около **50%** общего объема выдач по-прежнему приходится на кредитные карты (**1,5** трлн руб.): в условиях высоких ставок по вкладам заемщикам выгоднее сберегать деньги, а для оплаты текущих расходов пользоваться кредитными картами в бесплатный льготный период. При этом на карты, эмитированные непосредственно в 2к24, приходится только ~20% всех выдач по кредитным картам.
- Полная стоимость потребительских кредитов (ПСК) <sup>25</sup> выросла на **4,3** п. п. (до **32,3** с **28,0%** в 1к24), в основном за счет роста ПСК по кредитным картам. Кроме того, банки подстраивали свои продукты, ожидая повышения ключевой ставки.
- В целом в 2п24 мы ожидаем, что темпы роста потребительского кредитования замедлятся в том числе из-за ужесточения макропруденциального регулирования (см. стр. 11). Вероятно, кредиты во всех сегментах подорожают вслед за ростом ключевой ставки. С учетом активных выдач 1п24 портфель потребительских кредитов по итогам 2024 года может вырасти на **12–17%** (см. стр. 23).

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Выдачи и ставки (ПСК)**

<sup>25</sup> <sup>34</sup>  
млрд руб.





# Активный рост потребительского кредитования несет риски

**Проблемные кредиты** <sup>27</sup>

**7,6% NPL 90+**

**-0,1 п. п.**

2к24 к 1к24

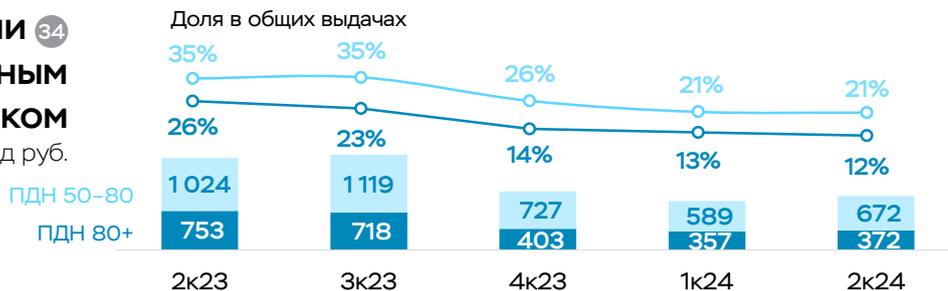
**12% пдн 80+**

по выдачам за 2к24

- Показатели качества потребительских кредитов сохраняются на приемлемом уровне: доля NPL 90+ за 2к24 даже немного снизилась (на 0,1 п. п., до 7,6%) из-за опережающего роста портфеля. Однако в абсолютном выражении объем NPL 90+ продолжил расти (+52 млрд руб., или 4,8%). Проблемные кредиты при этом достаточно покрыты резервами (93% на 01.07.24).
- Под действием МПЛ стандарты выдач в целом остаются на приемлемом уровне: доля кредитов с ПДН 80+ в общем объеме выдач снизилась до 12 с 13% в 1к24. При этом доля кредитов с ПДН 50–80 сохранилась на уровне 1к24 (21%).
- Однако ранние индикаторы кредитного качества по-прежнему сигнализируют, что по кредитам наличными заемщики стали чаще допускать просрочку. Так, по кредитам, предоставленным в январе и апреле 2024 года, на третий месяц с момента выдачи в просрочке более 30 дней было 1,2%, в то время как годом ранее эта доля была ~0,5%.
- Для ограничения закредитованности населения с 01.09.24 повышены макронадбавки по необеспеченным потребительским кредитам даже с невысокой долговой нагрузкой (с ПДН менее 50%) и низким уровнем ПСК, за исключением наименее рискованных кредитов <sup>35</sup>, а с 01.11.24 – по нецелевым потребительским кредитам под залог транспортных средств <sup>36</sup>.
- Кроме того, в 4к24 дополнительно ужесточены МПЛ <sup>36</sup>: доля кредитов наличными с ПДН 50–80 в общем объеме выдач не должна превышать 15% (20% – в 3к24).

## Выдачи <sup>34</sup> с повышенным риском

млрд руб.



## МПЛ %

Категория	С 01.09.23 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН 50+			С 01.07.24 повышены макронадбавки для кредитов с ПСК 25–40				
	1к23	2к23	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24	4к24
ПДН 50-80 (кредиты наличными)	-	-	-	30%	25%	25%	20%	15%
Кредитные карты	-	-	-	20%	10%	10%	10%	10%
ПДН 80+ (кредиты наличными)	25%	25%	20%	5%	5%	5%	5%	3%
Кредитные карты	-	-	-	5%	5%	5%	0%	0%
Срок 5+ лет (кредиты наличными)	10%	10%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Кредитные карты	-	-	-	5%	5%	5%	0%	0%



# Автокредитование растет рекордными темпами, несмотря на жесткие ДКУ

## Объем портфеля <sup>31</sup>

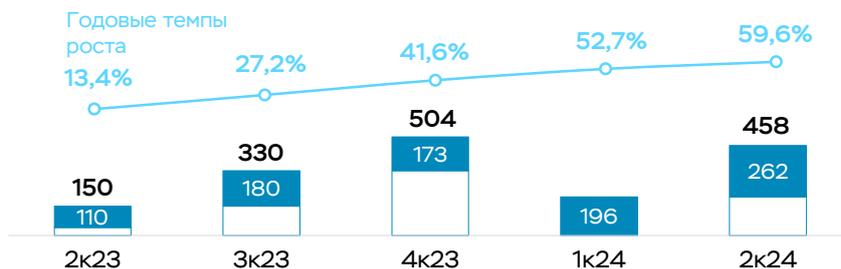
**2,2** трлн руб.  
**+13,7%**

2к24 к 1к24

- Темпы роста портфеля автокредитования ускорились до **13,7** после **11,5%** в 1к24, а в годовом выражении достигли **60%**. Объемы выдач при этом увеличились на **30%**, до **513 млрд** с **394 млрд руб.** в 1к24. Основной причиной стали опасения заемщиков относительно дальнейшего роста цен, увеличения ставок по кредитам с учетом ужесточения ДКУ, а также возможного повышения утилизационного сбора с 01.10.24 <sup>37</sup>. Кроме того, спрос на автокредиты поддерживался за счет госпрограмм, распространяющихся на отечественные автомобили, и субсидируемых продуктов китайских автопроизводителей.
- ПСК по автокредитам составила **21,2%** – это без учета кредитов, по которым есть субсидии автопроизводителей (до 2к24 такие кредиты занижали ПСК, но теперь они исключены из расчета). Если смотреть на портфель с учетом субсидируемых кредитов, то в 2к24 ПСК снизилась и составила **20,0%** (**-0,8 п. п.** к 1к24, что может быть вызвано более активным предложением специальных программ автокредитования с субсидированием ставки).
- Показатели качества портфеля автокредитов пока остаются на приемлемом уровне: доля NPL 90+ на 01.07.24 составила **2,8%** (**-0,2 п. п.** по сравнению с 1к24 за счет роста портфеля). Проблемные кредиты хорошо покрыты резервами (**73%** на 01.07.24) с учетом наличия залога.
- Стандарты кредитования сохранились на уровне 1к24 – **61%** кредитов предоставлен заемщикам с ПДН 50+. Это значительный объем, и с учетом активного роста портфеля автокредитов мы видим повышенные риски, поэтому с 01.07.24 введены макронадбавки для автокредитов с ПДН 50+ <sup>38</sup>.
- Ожидается, что в 2п24 автокредитование несколько замедлится из-за роста цен на машины, удорожания кредитов вслед за ключевой ставкой, а также ужесточения макропруденциального регулирования.

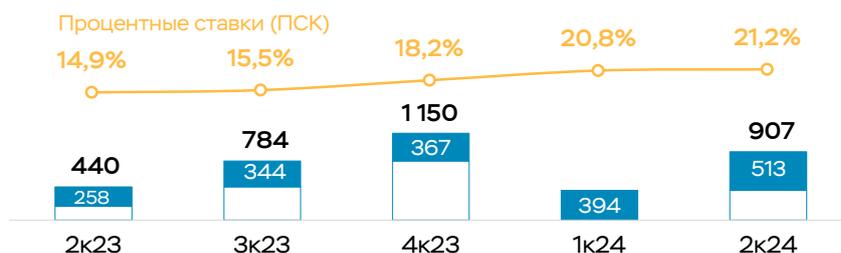
## Прирост портфеля

млрд руб.



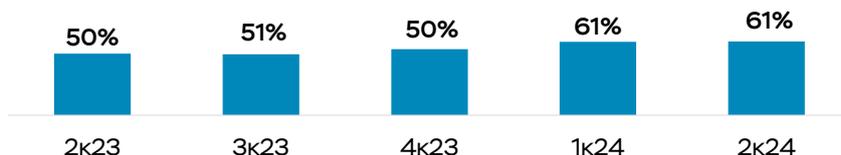
## Выдачи и ставки (ПСК)

<sup>25</sup> <sup>34</sup>  
млрд руб.



## Выдачи с ПДН 50+

%





# Корпоративный портфель продолжает расти высокими темпами

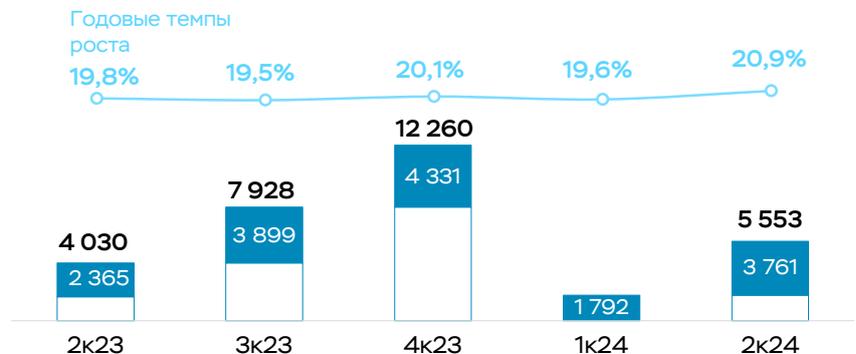
Объем портфеля <sup>39</sup>

**78,8** трлн руб.  
**+5,0%**

2к24 к 1к24

- Рост корпоративного портфеля, включая МСП и госсектор, ускорился более чем вдвое, до **5%** (+3,8 трлн руб.) по сравнению с 1к24 (+2,4%).
- Кредиты в рублях выросли на **5,7%** (+3,6 трлн руб.). При этом четверть прироста приходится на кредиты застройщикам жилья, которые слабо чувствительны к жестким ДКУ – ставки по ним зависят от наполнения эскроу. Рост портфеля таких кредитов ускорился до **13%** (+0,9 трлн руб. по сравнению с **0,3 трлн руб.** в 1к24 <sup>40</sup>); отраслевая разбивка представлена на стр. 28). Прочие компании привлекали средства для оборотного финансирования в условиях роста операционных затрат, в том числе на заработную плату сотрудников и логистику. Кроме того, сохранялся спрос на кредиты под текущие инвестиционные проекты, в основном со стороны госкомпаний.
- Даже в условиях жестких ДКУ высокая прибыль позволяет бизнесу привлекать новые кредиты (по данным Росстата <sup>41</sup>, прибыль компаний за 6м24 составила **13,9 трлн руб.**, за 6м23 – **14,8 трлн руб.**). Прибыль поддерживают высокий спрос и рост экономической активности на внутреннем рынке, а также сохранение высоких цен на сырьевые товары на международных рынках.
- Валютные кредиты росли более умеренно – на **1,2%** (+157 млрд руб. в рублевом эквиваленте). В условиях высоких рублевых ставок отдельные компании-экспортеры привлекали финансирование в иностранной валюте для снижения своих процентных расходов.
- С учетом роста рублевого портфеля валютизация корпоративных кредитов сократилась на **0,6 п. п.**, до **16%** (с исключением валютной переоценки <sup>42</sup>).
- Фактические темпы роста оказались выше наших ожиданий, и мы повысили прогноз до **10–15%** (см. стр. 23).

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Ставки** <sup>43</sup>  
%





# Кредиты субъектам МСП по-прежнему быстро растут

Объем портфеля, всего <sup>44</sup>

**14,3** трлн руб.

+10,3%

Объем портфеля без крупных кредитов и застройщиков <sup>45</sup>

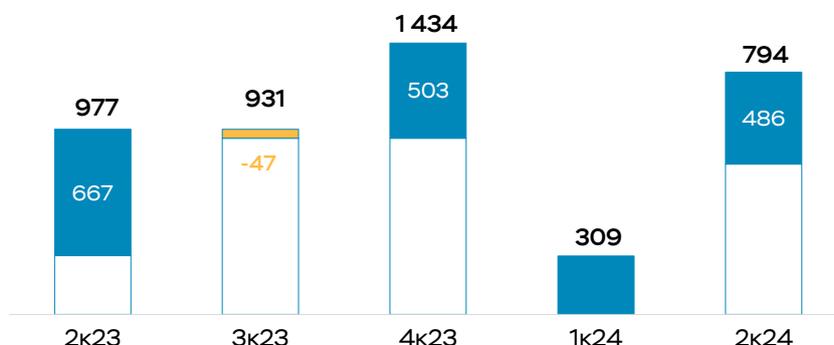
**7,7** трлн руб.

+6,8%

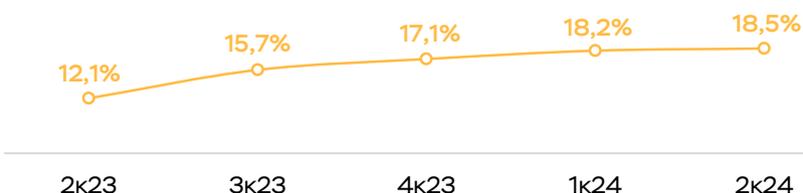
2к24 к 1к24

- Кредитный портфель субъектов МСП (в соответствии с Реестром МСП) вырос на **10,3%**, до **14,3 трлн руб.** (+1,3 трлн руб.), но большая часть прироста (~0,8 трлн руб.) приходится на компании, которые по сути не являются МСП и попадают в Реестр по формальным критериям (в основном застройщики).
- Для целей данного материала мы корректируем портфель МСП и исключаем крупные или связанные с ними компании (в особенности девелоперские) <sup>45</sup>.
- Скорректированный кредитный портфель МСП почти в два раза меньше – **7,7 трлн руб.** (~54% от общего портфеля МСП). Скорректированный рост также меньше, **+6,8%** (+0,5 трлн руб.), хотя и выше прироста за 1к24 (+4,5%). Кредиты брали в основном компании, занимающиеся торговлей, на пополнение оборотных средств. Спрос на кредиты поддерживался ростом операционных затрат, в частности на выплату заработной платы сотрудникам.
- Ставки по кредитам увеличились на **0,3 п. п.**, до **18,5%**, при этом доля выдач по программам господдержки остается незначительной (~6%), так как банки существенно ограничили выдачу таких кредитов из-за их низкой маржинальности.

Прирост портфеля скорректированный  
млрд руб.



Ставки <sup>46</sup>  
%





# Качество корпоративных кредитов – на умеренном уровне

**Проблемные кредиты (ссуды IV–V к. к. и иные) <sup>47</sup>**

**4,2** трлн руб.

**-4,1%**

**Доля в портфеле 5,7%**

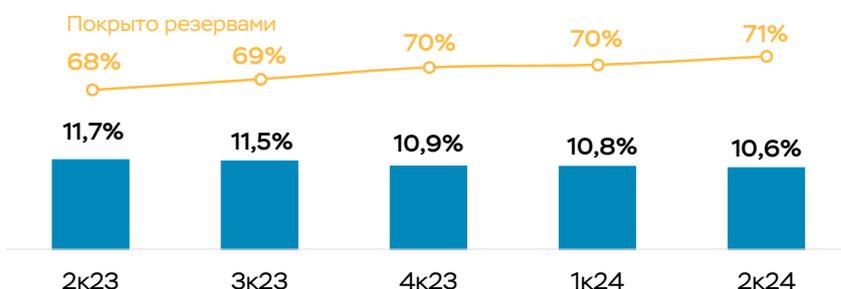
2к24 к 1к24

- В 2к24 проблемные корпоративные кредиты, включая кредиты МСП и госструктурам, снизились на **180 млрд руб. (-4,1%)**, их доля также сократилась – на **0,5 п. п.**, до **5,7%**. В эту категорию мы включаем как кредиты IV–V к. к., так и иные проблемные кредиты из I–III к. к. <sup>47</sup>. Снижение в основном связано с улучшением финансового положения отдельных крупных заемщиков.
- В целом уровень покрытия пруденциальными резервами проблемных кредитов достаточно высок: индивидуальными резервами – на **66%**, общими – на **104,6%**, изменение по сравнению с 01.04.24 было умеренным (**65** и **102%** соответственно).
- Помимо проблемных кредитов, есть еще рискованные реструктурированные кредиты <sup>48</sup>: по сравнению с 1к24 их доля снизилась на **0,2 п. п.**, до **3,7%**, на фоне роста корпоративного портфеля (см. стр. 16).
- Суммарный объем проблемных кредитов (включая реструктурированные), не покрытых резервами или качественным залогом, составил **3,1 трлн руб. (~40% запаса капитала)**. Риски распределены по банкам неравномерно, при этом основная часть сосредоточена у крупных игроков. Банки могут столкнуться с проблемами в случае одновременного дефолта таких заемщиков, но это маловероятно: скорее всего, вызревание таких кредитов будет постепенным, а часть заемщиков смогут улучшить свое положение.
- Доля кредитов МСП IV–V к. к. (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) немного сократилась и составила **10,6%** <sup>47</sup> (**10,8%** на 01.04.24). Проблемные кредиты умеренно выросли (на **4,8%**, **+38 млрд руб.**), но они хорошо покрыты резервами: индивидуальными – на **71%**, общими – на **97%**.

**Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле**  
%



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





# Качество портфеля реструктуризаций сохраняется на приемлемом уровне

**Рискованные реструктуризации** <sup>48</sup>

**2,7** трлн руб.

**-1,8%**

2к24 к 1к24

- Портфель рискованных реструктуризаций практически не изменился и остался на уровне **2,7 трлн руб.** (3,7% корпоративного портфеля).
- При этом по сравнению с 1к24:
  - существенно сократился объем новых реструктуризаций (до **0,1 трлн с 0,4 трлн руб.**);
  - качество портфеля в целом значительно не ухудшается – переходы в IV–V к. к. в 2к24 были околонулевыми (~0,1 трлн руб. в 1к24);
  - погашений было меньше на **0,3 трлн руб.**, так как на 1к24 пришлось несколько разовых крупных выплат и рефинансирований задолженности.
- Часть реструктурированных кредитов была отнесена к рискованным (**+0,4 трлн руб.**) из-за давно сохраняющихся сложностей с обслуживанием.
- Рискованные реструктуризации зарезервированы на **14%**, еще **27%** имеют хорошее обеспечение. Риски по непокрытой части (**1,7 трлн руб.**, или ~**22%** запаса капитала банков до нормативов) мы по-прежнему оцениваем как умеренные, поскольку вызревание портфеля будет постепенным, а часть заемщиков, вероятно, сможет погасить свою задолженность.

## Рискованные реструктуризации

млрд руб.





# Портфель облигаций немного сократился из-за переоценки и погашений

## Государственные облигации

**13,3** трлн руб.  
-1,5%

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

**4,7** трлн руб.  
-0,6%

2к24 к 1к24

- Портфель долговых бумаг за 2к24 сократился на **0,5 трлн руб. (-2,2%)** с исключением собственных еврооблигаций в объеме **0,2 трлн руб.**, выкупленных в рамках замещения.
- Вложения в ОФЗ снизились на **0,3 трлн руб.**, несмотря на то что банки выкупили ~75% новых размещений (**0,3 трлн из 0,4 трлн руб.**, в основном долгосрочные с фиксированным купоном) за счет:
  - отрицательной переоценки бумаг на **0,3 трлн руб.**;
  - погашений на **0,2 трлн руб.**;
  - продаж прочим участникам рынка на **0,1 трлн рублей.**
- Модифицированная дюрация <sup>50</sup> портфеля ОФЗ банков продолжает уменьшаться в том числе за счет роста доходности в условиях ужесточения ДКУ (в среднем по всей кривой за 2к24 доходность выросла на **2,5 п. п.**).
- Портфель корпоративных облигаций снизился на **0,1 трлн руб.** из-за:
  - погашений на **0,2 трлн руб.**;
  - продаж прочим участникам рынка на **0,1 трлн руб.**;
  - отрицательной валютной переоценки бумаг на **0,1 трлн рублей.**
 При этом сокращение компенсировалось приобретением новых выпусков компаний из разных отраслей на **0,3 трлн рублей.**
- Ипотечные бумаги сократились на **0,1 трлн руб.** из-за отрицательной переоценки.
- Прочие бумаги выросли на **0,2 трлн руб.** за счет выкупа банками собственных субординированных еврооблигаций в рамках их замещения на локальные выпуски. Но этот прирост носит временный характер, так как замещенные бумаги будут аннулированы и уйдут с балансов банков после согласования с регулятором включения в капитал новых выпусков.

## Портфель облигаций <sup>51</sup>

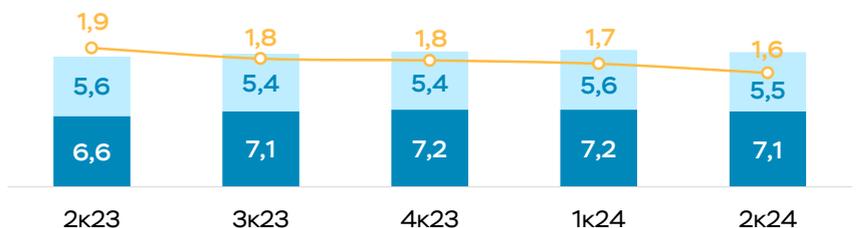
трлн руб.



## ОФЗ <sup>52</sup>

трлн руб.

■ С постоянным купонным доходом  
■ С переменным купонным доходом  
○ Модифицированная дюрация





## Корпоративные средства увеличились сдержанно

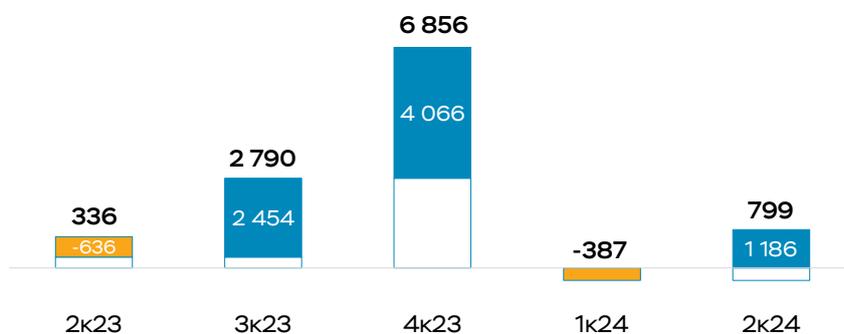
Объем остатков <sup>53</sup>

**53,8** трлн руб.  
**+2,2%**

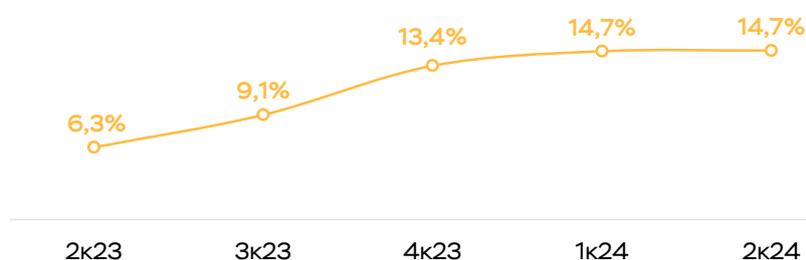
2к24 к 1к24

- Корпоративные средства <sup>53</sup> выросли на **2,2%** (+1,2 трлн руб.) после сокращения на **0,7%** (-0,4 трлн руб.) в 1к24. В основном росли рублевые средства (+2,7%, +1,2 трлн руб.), приток распределен по компаниям из широкого круга отраслей.
- Валютные остатки практически не изменились (+0,2%, +29 млрд руб. в рублевом эквиваленте). Рост в том числе сдерживала конвертация валютных депозитов в рубли для выплаты дивидендов компаниями. Валютизация корпоративных средств сократилась до **19,9** с **20,3%** (с исключением валютной переоценки <sup>42</sup>) из-за опережающего роста рублевых средств.
- Мы сохранили прогноз и ожидаем, что в конце года сезонные притоки на счета компаний, связанные с бюджетными поступлениями, позволят корпоративным средствам вырасти на **7–12%** по году (см. стр. 23).

**Прирост  
корпоративных  
средств**  
млрд руб.



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





# Средства населения продолжают ускоренно расти

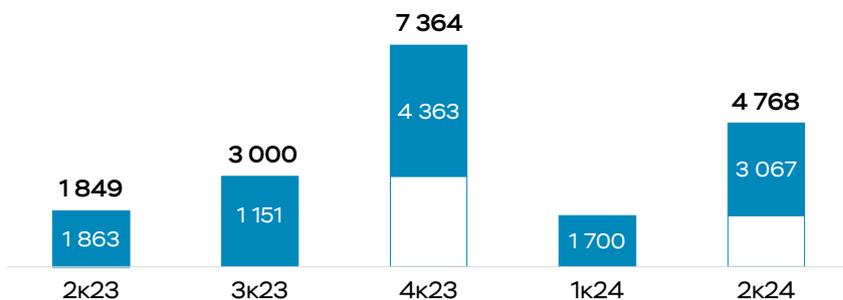
**Средства ФЛ**  
**49,8** трлн руб.  
 +6,5%

**Средства на эскроу**  
**6,5** трлн руб.  
 +16,4%

2к24 к 1к24

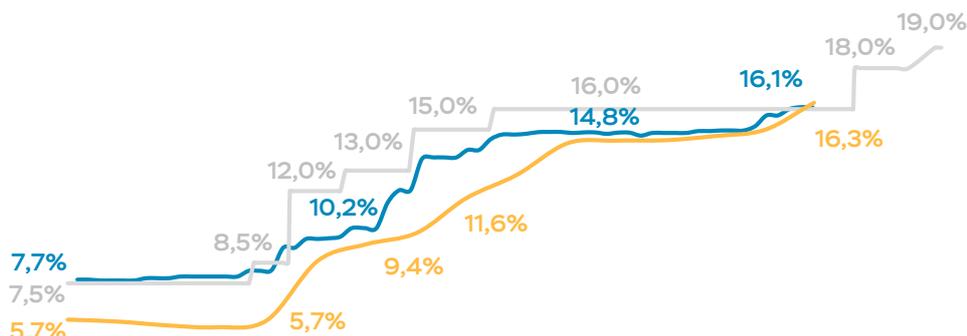
- Средства населения (без учета счетов эскроу) увеличились на значительные **3,1 трлн руб.** (+6,5% <sup>55</sup>, +3,8% за 1к24), что уступает только рекордному приросту 4к23 (+4,4 трлн руб.). Почти треть прироста вызвана капитализацией процентов по вкладам, ставки по которым также росли. Кроме того, на динамику положительно влияет увеличение доходов граждан.
- Росли только средства в рублях (+7,4%, +3,2 трлн руб.), как по срочным вкладам (+7,3%, +2,1 трлн руб., в основном от шести месяцев до года), так и по текущим счетам (+7,6%, +1,1 трлн руб.).
- Привлекательность вкладов обусловлена выгодными ставками – маркетинговые предложения банков выросли до **16,1%** (14,8% в конце марта <sup>56</sup>). Рост ставок стимулировало не только ужесточение ДКУ, но и усиление конкуренции после отмены комиссии за перевод средств вкладчиков между своими счетами с 01.05.24 (Ме2Ме).
- Средства в валюте сократились (-2,5%, -100 млрд руб. в рублевом эквиваленте), в результате чего их доля в общих средствах снизилась до **7,9** с **8,7** в 1к24 (с исключением валютной переоценки <sup>42</sup>).
- Мы ожидаем, что в 2п24 продолжится значительный рост средств населения, поэтому повышаем прогноз до **16–21** с **14–19%** (см. стр. 23).
- Средства на счетах эскроу выросли на значительные **0,9 трлн руб.** (+16,4%) после околонулевой динамики 1к24 (+0,3%). Прирост вызван высоким уровнем выдач по ипотеке (см. стр. 8), а также сокращением объемов ввода объектов в эксплуатацию и соответствующим снижением объемов раскрытия счетов эскроу (до ~0,6 трлн с 1,0 трлн руб. за 1к24 <sup>40</sup>).

**Прирост средств физлиц <sup>55</sup>**  
млрд руб.



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

Маркетинговые ставки банков <sup>56</sup>  
 Средневзвешенные ставки <sup>57</sup>





## Госсредства умеренно выросли на фоне замедления финансирования госрасходов

Госсредства

**12,6** трлн руб.

**+3,6%**

Средства,  
привлеченные  
от Банка России <sup>57</sup>

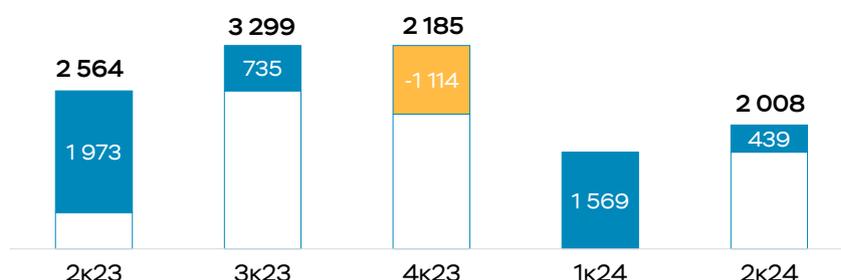
**3,8** трлн руб.

**-19,9%**

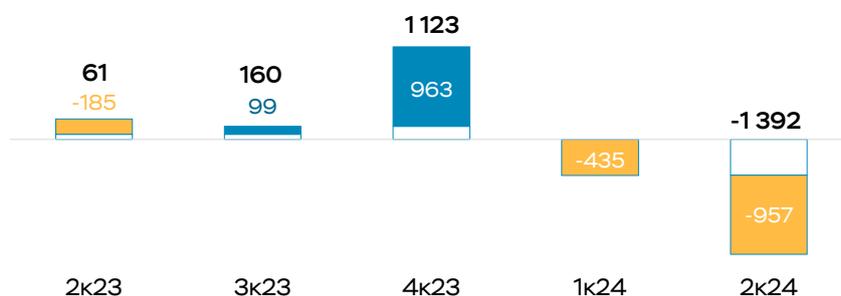
2к24 к 1к24

- Госсредства увеличились на **0,4 трлн руб. (+3,6%)** после **1,6 трлн руб.** за 1к24 (такой значительный рост был во многом связан с крупным разовым поступлением в январе <sup>58</sup>). В 2к24 в основном выросли средства ФК (**+3,9%, +0,4 трлн руб.**), что связано с некоторым замедлением финансирования бюджетных расходов (авансы по госконтрактам поступали исполнителям медленнее) по сравнению с 1к24, когда темпы финансирования были ускоренными. Средства ФК (**~10,5 трлн руб.**) составляют основную часть объема привлечений госсредств (**~83%**).
- При этом в структуре госсредств продолжилось сокращение доли операций репо, до **~18** с **~21%** в 1к24 (для сравнения: **~49%** в 4к23), что высвободило банкам ликвидные бумаги в размере **0,3 трлн рублей**.
- За 2к24 объем привлечений от Банка России сократился на существенные **19,9% (-1,0 трлн руб.)**. Это связано с высвобождением ликвидных ценных бумаг в результате замещения сделок репо с ФК на беззалоговые депозиты, а также с притоком клиентских средств, что позволило банкам поддерживать НКЛ на целевых уровнях. Однако уже в июле объем привлечений от Банка России резко вырос (до **6,1 трлн руб.**) из-за ужесточения требований по НКЛ с 01.07.24 <sup>59</sup>.

Прирост  
госсредств  
млрд руб.



Прирост кредитов  
от Банка России  
млрд руб.





# Ликвидные активы умеренно сократились из-за роста кредитных портфелей

Объем рублевой ликвидности

**20,4** трлн руб.

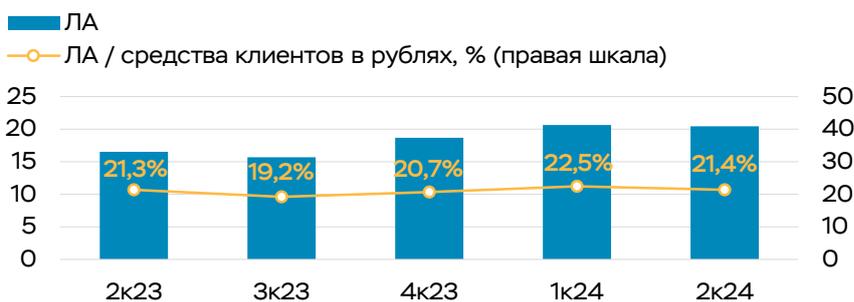
**-0,9%**

2к24 к 1к24

- Структурного улучшения ситуации с ликвидностью в 2к24 не произошло, так как банки предпочитают наращивать кредитование. Объем ЛА несколько снизился. После того как в марте сделки репо с ФК заместили депозитами, структура фондирования сильно не изменилась, хотя банки и стремились удлинять привлеченные средства.
- Объем рублевых ЛА <sup>60</sup> в целом по сектору умеренно сократился (-0,2 трлн руб., -0,9%), до **20,4 трлн рублей**. При этом изменилась их структура: требования к Банку России уменьшились на **0,6 трлн руб.**, а незаложенное рыночное обеспечение выросло на **0,4 трлн руб.** из-за закрытия репо с ФК и расширения Ломбардного списка в апреле. Покрытие рублевых средств клиентов <sup>61</sup> ЛА снизилось, но все еще остается на комфортном уровне – выше 20% (**21,4** после **22,5%** на 01.04.24). Еще **9,3 трлн руб.** (**10%** клиентских средств) банки могут привлечь у Банка России под залог нерыночного обеспечения.
- Отдельные банки по-прежнему сильно зависят от кредитов Банка России. Несмотря на то что в 2к24 объем привлечений под залог нерыночных активов сократился на **0,9 трлн руб.**, снижение было временным: уже в июле из-за ужесточения НКЛ привлечения от Банка России сильно выросли (с 01.07.24 порог по выполнению НКЛ собственными силами повышен до 50 с 40% <sup>59</sup>).
- Доля банков (по активам) с покрытием средств клиентов ЛА ниже 20% довольно значительно выросла (до ~73 с **62%** на 01.04.24). Доля банков, у которых общая сумма ЛА и доступного нерыночного обеспечения <sup>62</sup> ниже 20% клиентских средств, также выросла до существенных **18%** (**14%** на 01.04.24).

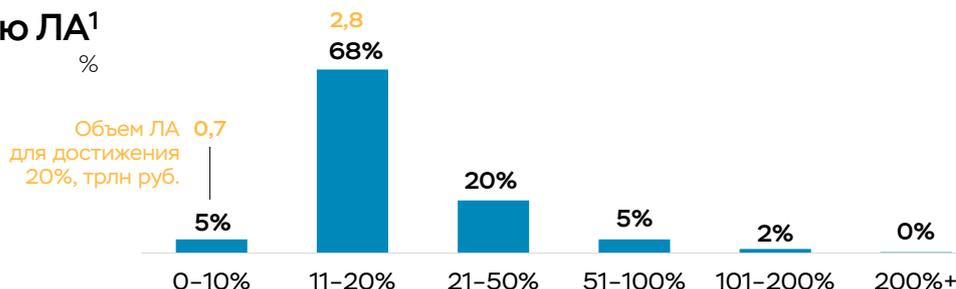
## Ликвидные активы в рублях

трлн руб.



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

Доля банков в активах сектора, %

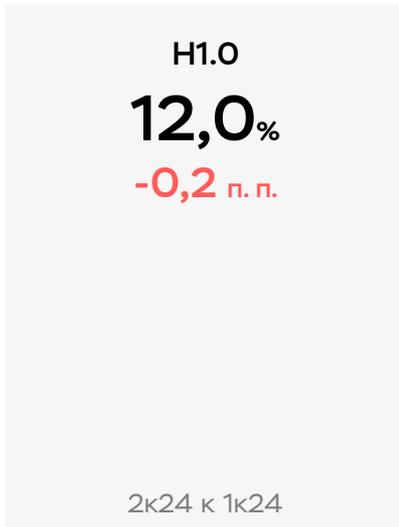


<sup>1</sup> Уровень покрытия средств клиентов высоколиквидными активами (без учета мягкого залога) на 01.07.24. Без НКО.

Источники: формы отчетности 0409101, 0409110 и 0409501.



# Достаточность капитала снизилась из-за роста кредитования и макронадбавок



- Достаточность капитала снизилась (-0,2 п. п., до 12%) из-за опережающего роста АВР (+4,7%) относительно капитала (+2,9%).
- Капитал вырос на **464 млрд руб. (+2,9%)** – в основном за счет учтенного в нем финансового результата (**705 млрд руб.**), скорректированного на внутригрупповые операции, и докапитализации нескольких банков (**109 млрд руб.**).
- При этом данный прирост на уровне сектора был частично нивелирован выплатой банками дивидендов (**-176 млрд руб.**, с исключением внутригрупповых выплат). Кроме того, повлиял рост вычетов из капитала (**-86 млрд руб.**), в том числе увеличение вложений в НМА (**46 млрд руб.**, в основном за счет ПО) и ОНА (**30 млрд руб.**).
- Уменьшение субординированных обязательств (**-88 млрд руб.**) вызвано главным образом переоценкой валютных инструментов после укрепления рубля на **7,7%**.
- АВР выросли на **6,2 трлн руб. (+4,7%)** из-за наращивания кредитования (см. стр. 8, 10, 12 и 13) и накопления макронадбавок на **1,7 трлн руб. (+25%)**, доля которых в АВР увеличилась до **6,2% (+1 п. п.)**. Две трети прироста макронадбавок приходится на потребительские кредиты, в отношении которых Банк России поступательно ужесточал регулирование, остальное – на ипотечные. Инвестиции в финансовые компании, которые взвешиваются в АВР с повышенным коэффициентом риска 250%, с учетом риск-веса увеличились на **313 млрд руб. (+4,4%)**.
- Рост АВР сдерживали отрицательная переоценка валютных активов и снижение валютного риска в составе рыночного на **185 млрд руб. (-3,6%)** из-за укрепления рубля, а также уменьшение операционного риска на **354 млрд руб. (-3,2%)**.

## Капитал за 2к24

млрд руб.



## АВР за 2к24

млрд руб.





# Базовый прогноз по банковскому сектору

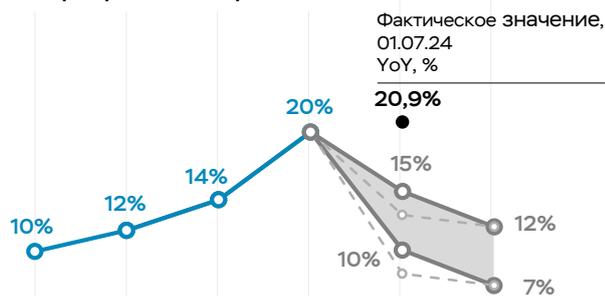
Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 26.07.24.

■ Текущий прогноз    ▨ Предыдущий прогноз

'20   '21   '22   '23   '24   '25

## Темпы роста

### 1 Корпоративные кредиты

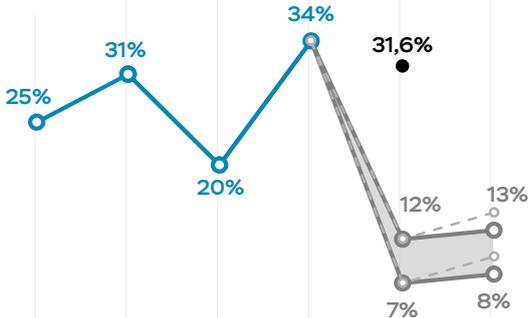


### 4 Корпоративные средства

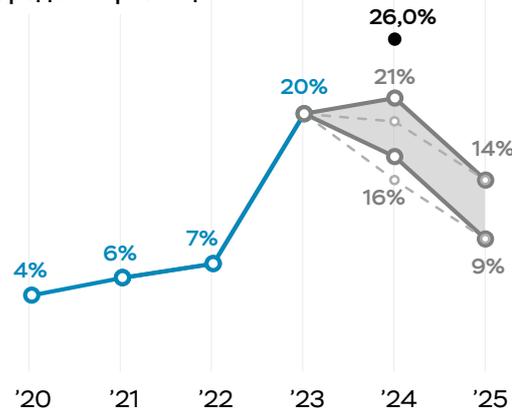
'20   '21   '22   '23   '24   '25



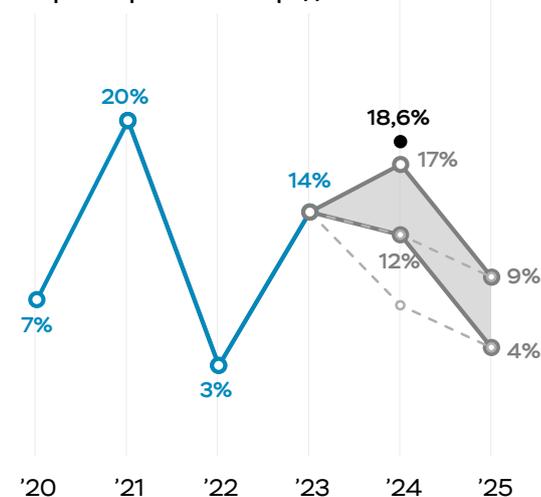
### 2 ИЖК



### 5 Средства физлиц



### 3 Прочие розничные кредиты



- 1 Диапазон прироста корпоративного портфеля в 2024 году повышен на 2 п. п.: ожидания более быстрого охлаждения сегмента в 2к24 не оправдались, бизнес продолжает активно заимствовать у банков на операционные и инвестиционные нужды на фоне роста экономической активности.
- 2 Сохранен прогнозный диапазон роста в 2024 году. В 2025 году ожидаем, что прирост ипотечного портфеля будет чуть ниже из-за более продолжительного периода жесткой ДКП, ограничивающей возможности для роста в сегменте рыночной ипотеки.
- 3 Ожидается, что по итогам 2024 года прирост портфеля потребительских кредитов составит до 17%. Ужесточение макропруденциального регулирования в 2к24, а также рост долговой нагрузки и ставок должны скомпенсировать высокую потребительскую активность и рост доходов населения.
- 4 Оценка прироста средств ЮЛ в 2024 году без изменений. В 2025 году моделируем снижение диапазона на 1 п. п. из-за налоговой реформы 2025 года.
- 5 Требования к ликвидности повышают конкуренцию за средства ФЛ, банки предлагают все более привлекательные продукты, стимулируя клиентов выбирать сберегательную модель.

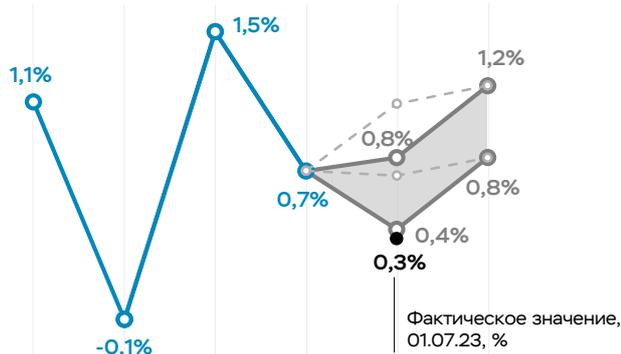


# Базовый прогноз по банковскому сектору

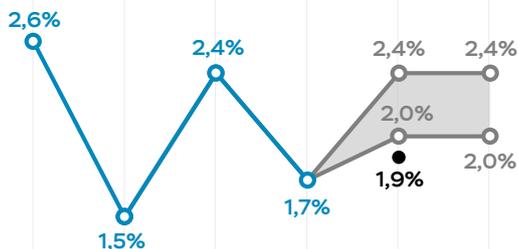
Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 26.07.24.

'20 '21 '22 '23 '24 '25  
**Стоимость кредитного риска (CoR)**

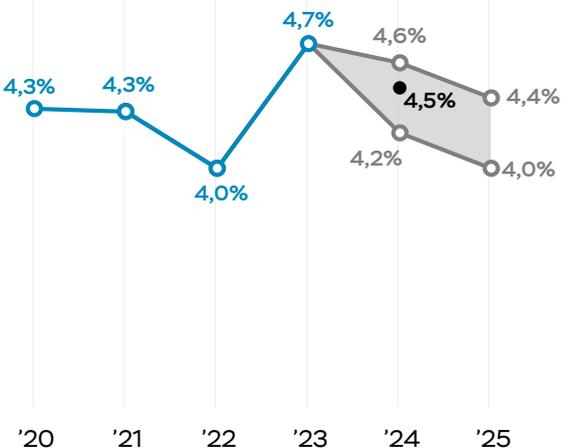
**1 Корпоративный портфель**



**2 Розничный портфель**



**3 Чистая процентная маржа**



'20 '21 '22 '23 '24 '25  
**4 Чистая прибыль, трлн руб.**



- 1 Диапазон по кредитному риску корпоративного портфеля снижен. Возвращение к историческому уровню риска происходит медленнее наших ожиданий. Банк России по-прежнему считает, что текущий уровень резервов не отражает реальный накопленный уровень риска. В 2п24 давление на качество по-прежнему могут оказывать риски прохождения платежей и инфраструктурные риски международных расчетов.
- 2 Наблюдаемое постепенное созревание ссуд, выданных в 2023 году, позволяет сохранить диапазон по кредитному риску в розничном портфеле выше 1п24.
- 3 Сохранен прогнозный диапазон по марже в 2024 году. Банки все больше конкурируют за средства клиентов, что повышает стоимость фондирования и снижает чистую процентную маржу.
- 4 Повышен прогноз чистой прибыли на 2024 год. Рост корпоративного бизнеса остается выше ожиданий начала года, что в совокупности с его текущим высоким качеством позволяет банкам сохранить темпы роста прибыли первого полугодия. В отсутствие новых шоков чистая прибыль сектора может вырасти до 3,8 трлн рублей.



# Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	30.06.23	31.03.24	30.06.24	QoQ
Денежные средства и их эквиваленты	11 368	13 032	11 906	-6%
в том числе счетаostro	4 277	4 689	4 607	4%
Депозиты в Банке России	2 754	3 205	3 549	11%
Обязательные резервы в Банке России	271	504	504	0%
Межбанковские кредиты	13 417	17 213	17 169	1%
Ценные бумаги	20 238	21 805	21 502	0%
Облигации (с учетом переоценки)	19 806	21 268	20 981	0%
Акции (с учетом переоценки)	405	515	499	-3%
Векселя (с учетом переоценки)	27	22	22	2%
Справочно: репо	8 183	6 187	5 674	-8%
Участие в уставных капиталах	3 426	3 653	3 732	2%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	88 881	104 928	110 045	6%
Кредиты выданные	97 259	113 480	118 641	5%
Кредиты ЮЛ	65 273	75 971	78 807	5%
Кредиты ФЛ	30 008	34 843	37 027	6%
Ипотечное жилищное кредитование	15 654	18 641	19 759	6%
Потребительское кредитование	12 826	14 112	14 942	6%
Автокредитование	1 362	1 911	2 173	14%
Начисленные проценты	1 978	2 666	2 807	6%
Резервы на возможные потери	-8 000	-8 186	-8 187	0%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-377	-366	-410	-14%
Требования по ПФИ	807	557	755	36%
Цифровые финансовые активы	0	21	17	-15%
Прочие активы	6 007	7 224	7 496	5%
<b>Итого, активы</b>	<b>147 168</b>	<b>172 141</b>	<b>176 676</b>	<b>4%</b>

Обязательства	30.06.23	31.03.24	30.06.24	QoQ
Кредиты от Банка России	4 176	4 804	3 847	-20%
Средства банков	14 793	19 024	18 922	1%
Государственные средства	11 022	12 219	12 648	4%
Средства клиентов	93 487	109 322	113 466	5%
Средства ЮЛ	46 581	53 448	53 845	2%
Средства ФЛ	39 277	47 024	49 802	7%
Счета эскроу	4 400	5 589	6 507	16%
Прочие средства клиентов	3 229	3 260	3 313	3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 498	2 186	2 149	-1%
Обязательства по ПФИ	701	433	671	55%
Резервы по внебалансу	276	324	316	-3%
Субординированный долг	2 970	3 140	3 269	8%
Выпущенные цифровые финансовые активы	-	11	56	>100%
Прочие обязательства	4 426	5 910	6 092	6%
<b>Итого, обязательства</b>	<b>134 348</b>	<b>157 373</b>	<b>161 435</b>	<b>4%</b>

Балансовый капитал	30.06.23	31.03.24	30.06.24	QoQ
Уставный капитал и эмиссионный доход	5 347	5 108	5 123	0%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-271	-525	-852	-48%
Накопленная прибыль прошлых лет	6 019	9 245	8 983	-
Чистая прибыль текущего года	1 692	899	1 829	-
Прочие составляющие капитала	34	41	158	-
<b>Итого, балансовый капитал</b>	<b>12 820</b>	<b>14 767</b>	<b>15 241</b>	<b>3%</b>



## Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

Показатель	2к23	1к24	2к24
Чистые процентные доходы	1 402	1 600	1 636
процентные доходы	2 837	4 999	5 337
процентные расходы	-1 435	-3 399	-3 701
Чистые комиссионные доходы	472	464	527
Чистые доходы от ценных бумаг	<sup>7</sup> <sup>10</sup> 33	42	-34
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ	<sup>11</sup> 333	126	30
Операционные расходы	-786	-825	-949
Чистое доформирование резервов	<sup>7</sup> <sup>9</sup> -474	-389	-357
по кредитам ЮЛ	-130	-39	-96
по кредитам ФЛ	-141	-136	-217
по МБК и ностро	-51	-9	5
по прочим активам	<sup>7</sup> -152	-206	-49
Прочее	<sup>12</sup> 74	47	108
Налоги	-251	-167	-192
<b>Чистая прибыль без Банка непрофильных активов</b>	<b>803</b>	<b>899</b>	<b>770</b>
Банк непрофильных активов	7	0	15
<b>Чистая прибыль банковского сектора</b>	<b>811</b>	<b>899</b>	<b>785</b>

### Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-27	-34	-35
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	0	4
Корректировки по чистому доформированию резервов	156	-133	-27
<b>Итого без Банка непрофильных активов</b>	<b>130</b>	<b>99</b>	<b>-59</b>
Банк непрофильных активов	1	0	0
<b>Итого по банковскому сектору</b>	<b>131</b>	<b>99</b>	<b>-52</b>

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



## Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	30.06.23	31.03.24	30.06.24
<b>Капитал, %</b>			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,3	12,1	12,0
Достаточность базового капитала (Н1.1)	8,7	9,4	9,0
Достаточность основного капитала (Н1.2)	9,8	10,3	10,0
Финансовый рычаг (Н1.4)	7,5	7,9	7,8
<b>Качество кредитного портфеля</b>			
Доля проблемных кредитов, в том числе:	70		
по кредитам ЮЛ	6,6	5,5	5,2
по кредитам ФЛ	7,4	6,2	5,7
в т. ч. ИЖК	4,8	4,2	4,1
в т. ч. потребительское кредитование	0,6	0,6	0,6
в т. ч. потребительское кредитование	8,5	7,7	7,6
Покрытие резервами проблемных кредитов (всего), в том числе:	70		
по кредитам ЮЛ	105,4	111,3	113,4
по кредитам ФЛ	96,9	102,2	104,6
по кредитам ФЛ	131,8	138,3	137,8
CoR по ЮЛ, %	16	0,9	0,2
CoR по ФЛ, %	16	1,9	1,6
CoR по ФЛ, %	16	1,9	2,4
<b>Ликвидность, %</b>			
Кредитный портфель / депозиты	104,0	103,8	104,6
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	60	20,7	22,5
20,7	22,5	21,4	
<b>Валютизация, %</b>			
Средства организаций	20,8	20,3	18,7
Вклады ФЛ	10,0	8,7	7,4
Розничные кредиты	0,1	0,1	0,1
Корпоративные кредиты	16,8	16,6	15,0
<b>Прибыльность, %</b>			
	2к23	1к24	2к24
Рентабельность активов	2,3	2,1	1,8
Рентабельность капитала	25,6	24,8	20,9
Чистая процентная маржа	13	4,6	4,5
4,6	4,5	4,4	

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



## Отраслевая разбивка корпоративного портфеля

трлн руб.

Активы	Задолженность (ОД)				Доля IV–V к. к.		
	31.12.23	31.03.24	30.06.24	QoQ	31.12.23	31.03.24	30.06.24
Недвижимость	13,8	14,3	15,6	9,3%	10,8%	10,9%	9,5%
Финпосредники	10,7	10,9	11,5	5,4%	6,0%	6,1%	5,5%
Металлы и уголь	8,1	8,5	8,9	4,0%	2,7%	2,8%	2,9%
Транспорт	2,4	3,0	3,1	6,2%	4,3%	3,4%	3,1%
Промышленность	9,9	9,9	10,3	3,5%	4,2%	4,2%	3,8%
Нефть и газ	10,7	11,2	10,9	-2,5%	3,0%	3,4%	3,7%
Электроэнергетика	3,2	3,2	3,4	3,7%	1,2%	1,2%	1,1%
Многопрофильные холдинги	1,0	1,3	1,3	0,3%	29,2%	23,9%	28,1%
Сельское хозяйство	3,9	3,9	4,0	1,1%	2,7%	2,4%	2,3%
Торговля	5,5	5,5	5,5	1,4%	9,7%	9,4%	8,7%
Прочее	2,3	2,3	2,4	4,2%	12,9%	13,4%	12,4%
ИТ и телеком	2,2	2,2	2,2	0,9%	2,9%	2,9%	2,9%
<b>Итого</b>	<b>73,8</b>	<b>76,2</b>	<b>79,1</b>	<b>3,8%</b>	<b>6,1%</b>	<b>6,1%</b>	<b>5,8%</b>

Источники: отчетность кредитных организаций (ф. о. 0409303). Данные отличаются от представленных в разделе «Статистика / Банковский сектор / Сведения о размещенных и привлеченных средствах» из-за различий в методологии определения задолженности (в том числе включены требования к нерезидентам), а также из-за использования аналитической отраслевой классификации Департамента банковского регулирования и аналитики. Отраслевая структура кредитных портфелей не содержит сведения о требованиях на балансе НКЦ.



## Примечания (1/6)

1	Без учета Банка непрофильных активов, с корректировкой на перераспределение внутригрупповых доходов	7	Чистое доформирование резервов (в том числе резервы по прочим активам) и чистые доходы от операций с ценными бумагами в 1к24 и 2к24 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
2	Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (пересчет валютной составляющей в рубли по курсу на начало анализируемого периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по розничным кредитам приведены с корректировкой на сделки секьюритизации	8	Прочим совокупным доходом/убытком КО признаются доходы и расходы, не входящие в состав ОФР. Как правило, соответствующие экономические выгоды приводят к увеличению или уменьшению собственных средств (капитала) КО
3	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. При этом прочие резервы в материале приведены без корректировки на валютную компоненту в связи с отсутствием технической возможности ее исключения
4	Компоненты прибыли приведены по данным ф. о. 0409102 и 0409303 с исключением Банка непрофильных активов. Чистая прибыль за 2к24 и 1п24 приведена с корректировкой на внутригрупповое перераспределение доходов	10	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»
5	С 25.03.24 был расширен периметр страхования (655-ФЗ) на средние предприятия, социально ориентированные НКО, профсоюзные организации, адвокатов и нотариусов	11	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)
6	Переоценка инвалюты, драгметаллов, ПФИ, отраженная в ОФР, определена по данным ф. о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также в нее включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф. о. 0409303	12	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер. Показатель за 2к24 и 1п24 приведен с корректировкой на внутригрупповое перераспределение доходов



## Примечания (2/6)

13	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)	19	Переоценка инвалюты, драгметаллов, ПФИ, отраженная в ОФР, определена по данным ф. о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также в нее включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф. о. 0409303
14	Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	20	Завершение массовой «Льготной ипотеки» и модификация «Семейной ипотеки» (основные изменения коснулись требований к заемщикам: до 01.07.24 на льготный кредит могли претендовать семьи с ребенком, рожденным с 01.01.18 по 31.12.23, и семьи с двумя и более детьми до 18 лет; после 01.07.24 – семьи с ребенком до 6 лет (включительно). Также претендовать на льготный кредит могут семьи с двумя и более детьми до 18 лет, но только в городах с низким объемом строительства или малых городах
15	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)	21	Ипотечные жилищные кредиты, предоставленные ФЛ-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве
16	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)	22	В показатель «неДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком
17	Отношение ОВП к регулятивному капиталу (сумма базового капитала и всей прибыли, учитываемой в совокупном капитале в соответствии с новым регулированием) рассчитано с учетом данных ф. о. 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты	23	Максимальный размер кредита по «Семейной ипотеке» – 30 млн руб. для Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга, Ленинградской области и 15 млн руб. для других регионов. При этом субсидирование за счет средств федерального бюджета предполагается для части кредита, не превышающей 12 млн руб. для Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга, Ленинградской области и 6 млн руб. для других регионов. Оставшаяся часть кредита может быть выдана по рыночной ставке
18	В данном материале приведена открытая валютная позиция, приближенная к управленческой. Она более корректно отражает валютные риски и учитывает изменения в регулировании: с 01.07.24 вступила в силу Инструкция Банка России № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску»	24	После завершения льготного периода размер ежемесячного платежа значительно возрастает, к чему заемщик может быть не готов



## Примечания (3/6)

25	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	33	Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников, <a href="#">по данным Росстата</a>
26	Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 26.07.24. Прогноз по ипотечному жилищному кредитованию скорректирован на сделки секьюритизации	34	Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды, по данным ф. о. 0409704, 0409135 (за исключением кредитных карт), и кредитные карты, по данным ф. о. 0409704. Под выдачами автокредитов понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным ф. о. 0409704
27	Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+ по данным ф. о. 0409115	35	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.06.24 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам»</a>
28	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 27.12.23 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»</a>	36	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 30.08.24 <a href="#">«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»</a>
29	Индексы цен на квартиры на первичном и вторичном рынках приведены по всем типам квартир. В качестве базового периода взяты 4к20, темпы прироста цен на квартиры рассчитаны цепным методом на основе индекса цен, по данным Росстата	37	По данным <a href="#">Минпромторга</a>
30	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	38	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 26.04.24 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам и устанавливает требования по автокредитам»</a>
31	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	39	Корпоративные кредиты включают МСП и кредиты государственным структурам
32	По данным <a href="#">СберИндекса</a>	40	Подробнее см. в обзоре <a href="#">«О проектном финансировании строительства жилья в II квартале 2024 года»</a>



## Примечания (4/6)

41	По оперативным данным Росстата <a href="#">«О финансовых результатах деятельности организаций в I полугодии 2024 года»</a>	45	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»
42	Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало	46	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
43	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф. о. 0409303	47	Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к. к., а также корпоративные кредиты I–III к. к., которые удовлетворяют одному из условий: объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10 и более 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 – кредиты IV–V к.к., за исключением кредитов свыше 8 млрд руб. и кредитов, выданных застройщикам жилья, рассчитано по ф. о. 0409303
44	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»	48	Под рискованными реструктуризациями с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России понимаются кредиты: 1) у которых была повторная за последние два года реструктуризация при условии, что у заемщика убыток и отрицательный капитал; либо 2) объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; либо 3) кредиты, по которым 10 и более процентов долга было классифицировано банками в III к. к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к. к.; либо 4) кредиты заемщикам, у которых 10 и более процентов долга было классифицировано банками в IV–V к. к.; либо 5) кредиты, выданные заемщикам – специализированным застройщикам (далее – СЗ) с проектами, по которым LLCR <110% либо 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 левереджа)



## Примечания (5/6)

49	Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие»	57	Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в <a href="#">«Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации», лист «Алгоритмы» (табл. 4)</a>
50	Модифицированная дюрация показывает, на сколько изменится цена облигации при изменении ее доходности на 1%. Соответственно, она позволяет оценить процентный риск облигации	58	Подробнее см. <a href="#">«Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики»</a> , № 12, декабрь 2023 года
51	Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок по МСФО, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов	59	Подробнее см. пресс-релиз Банка России от 23.11.23 <a href="#">«Банк России устанавливает порядок выхода из послабления по нормативу краткосрочной ликвидности и предоставляет безотзывные кредитные линии»</a>
52	ОФЗ без учета еврооблигаций	60	В состав рублевых ликвидных активов включаются денежные средства, требования к Банку России (за исключением обязательных резервов) и незаложенное рыночное обеспечение. Рублевые ликвидные активы не включают межбанковское кредитование с резидентами, поскольку перераспределение ликвидности между банками-резидентами не приводит к росту общей ликвидности по сектору. Данные были ретроспективно скорректированы на величину активов, в отношении которых действуют ограничения в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 03.03.23 № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг»
53	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации	61	Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков
54	Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях по всем срокам за месяц или квартал по данным ф. о. 0409129	62	Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.21 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)
55	Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по ф. о. 0409101	63	Изменение по компоненту «уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)
56	Максимальная процентная ставка определяется по данным <a href="#">оперативного мониторинга</a> как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях десяти крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов ФЛ	64	Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой



## Примечания (6/6)

- 65 Чистое изменение T2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
- 66 В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала
- 67 Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)
- 68 Кредиты включают приобретенные права требования
- 69 Кредиты ЮЛ включают прочие размещенные средства
- 70 Под проблемными кредитами ФЛ понимаются ссуды IV–V к. к., для сегментов розничного портфеля – кредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней, под проблемными кредитами ЮЛ – корпоративные ссуды IV–V к. к., а также корпоративные кредиты I–III к. к., которые удовлетворяют одному из условий: объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10 и более процентов долга было классифицировано банками в III к. к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к. к.



## Список сокращений

2к24	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
6м24	В подобного рода формах первая цифра обозначает месяц, а две последние – год	НКЛ	Норматив краткосрочной ликвидности
1п24	В подобного рода формах первая цифра обозначает полугодие, а две последние – год	НКО	Небанковская кредитная организация
АТ1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	НМА	Нематериальные активы
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	НПФ	Негосударственный пенсионный фонд
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	ОНА	Отложенные налоговые активы
NPL, NPL 90+	Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней	ОФЗ	Облигации федерального займа
QoQ	Прирост за 1к24	ОФР	Отчет о финансовых результатах
ROE	Рентабельность капитала	ПДН, ПДН 50+/80+	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 50%/80%
SDN	Specially Designated Nationals and Blocked Persons List	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
SPV	Компания специального назначения (Special Purpose Vehicle)	ПО	Программное обеспечение
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	п. п.	Процентный пункт
ABP	Активы, взвешенные по риску	ПСК, ПСК 25–40	Полная стоимость кредита, полная стоимость кредита находится в диапазоне 25–40%
АСВ	Агентство по страхованию вкладов	ПФИ	Производные финансовые инструменты
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	РВП	Резервы на возможные потери
БС	Банковский сектор	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия	СС	Справедливая стоимость
ДКП	Денежно-кредитная политика	УК	Уставный капитал
ДКУ	Денежно-кредитные условия	ФК	Федеральное казначейство
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	ФЛ	Физические лица
к. к.	Категория качества	ф. о.	Форма отчетности
КО	Кредитная организация	ЧКД	Чистый комиссионный доход
ЛА	Ликвидные активы	ЧПД	Чистый процентный доход
МБК	Межбанковские кредиты	ЮЛ	Юридические лица
МПЛ	Макропруденциальные лимиты		
МСП	Малое и среднее предпринимательство		

