



Банк России

I КВАРТАЛ 2023

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Июнь 2023



Ключевые события сектора в 1к23[?]

Финансовый результат — 3



В 1к23 сектор заработал **881 млрд руб.**, что существенно выше ожиданий. Несмотря на высокую долю нерегулярных доходов в 1к23 **1 (25%)**, прибыль по итогам года может превысить **2 трлн руб.**

Розничные кредиты — 9



Ипотека в 1к23 замедлилась до **4,2% 2** с крайне высоких **7,2%** в 4к22. Половина выдач по-прежнему приходится на программы господдержки, при этом заметно снижаются масштабы рискованной «льготной ипотеки от застройщика». Потребительское кредитование ускорилось (**+2,5%**), а портфель автокредитов вырос (**+3,3%**) на фоне роста продаж автомобилей.

Корпоративные кредиты — 14



За 1к23 корпоративный портфель вырос на **1,7 трлн руб. (+2,8%)**: это на **46%** ниже результата 4к22 (**+3,1 трлн руб., +5,7%**), в том числе ввиду длинных праздников и замедления деловой активности в начале года. Наибольший спрос на кредиты был у торговых, транспортных, горнодобывающих и металлургических компаний. Показатели кредитного качества незначительно улучшились, при этом заметно снизился объем реструктуризаций.

Ценные бумаги — 18



В 1к23 вложения банков в ОФЗ выросли на меньшую сумму (**+0,7 трлн руб.**), чем в рекордном 4к22. Портфель корпоративных облигаций существенно не изменился.

Фондирование — 19



За 1к23 средства компаний выросли на **1,0 трлн руб.**, или на **2,2%**, на фоне значительных бюджетных расходов.

В условиях оживления потребительской активности средства физлиц практически не изменились (**-0,04%**), при этом сезонный отток в январе был компенсирован заметным притоком средств в феврале – марте.

Ликвидность — 22



Объем рублевых ликвидных активов снизился за 1к23 на **2,3 трлн руб.**, до **16,6 трлн руб.**, из-за замещения беззалоговых депозитов ФК на сделки прямого репо с ФК и БР, а также перевода из НРД в АСВ средств на счетах типа «С». Покрытие средств клиентов все еще высокое (**22%**).

Валютные ликвидные активы выросли на **3,8 млрд долл. США**, до **58,2 млрд долл. США**, в значительной степени из-за роста остатков на корсчетах в банках-нерезидентах в валютах дружественных стран. Этого достаточно для покрытия **49%** средств клиентов.

Капитал — 23



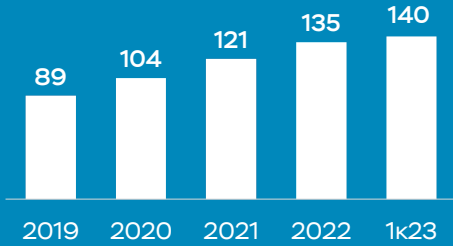
Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора несущественно снизился относительно начала года (**12,7%, -0,04 п.п.**), прирост регулятивного капитала (**+3,1%**) сопровождался пропорциональным изменением АВР (**+3,4%**). Капитал вырос в основном благодаря прибыли, а прирост АВР связан с наращиванием кредитования и переоценкой его валютной составляющей на фоне ослабления рубля на **8,8%** за квартал.

Дата отсечения данных в обзоре – 05.06.2023



Основные показатели банковского сектора ³

Активы
трлн руб.

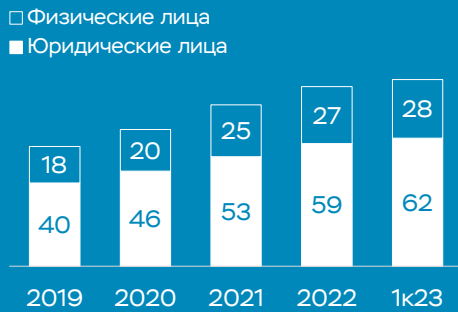


Чистая прибыль
млрд руб.

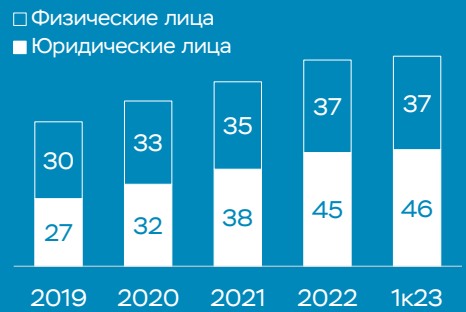


Накопленная с начала года

Кредит. портфель
трлн руб.



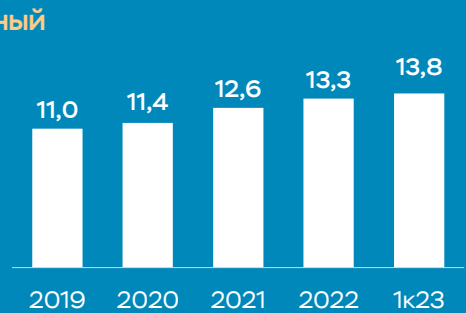
Средства клиентов
трлн руб.



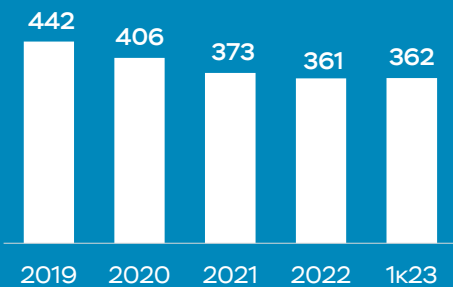
Средства гос-ва и Банка России
трлн руб.



Регулятивный капитал
трлн руб.



Действующие КО
ед.



Причины ухода КО с рынка
ед.



Доля КО с отзывными лицензиями в активах сектора

0,12% 0,05% 0,11% 0,01% -



Прибыль за 1к23 без учета валютной переоценки превысила результат 4к22

Чистая прибыль сектора

0,9 трлн руб. 1к23

1,0 трлн руб. 4к22

ROE

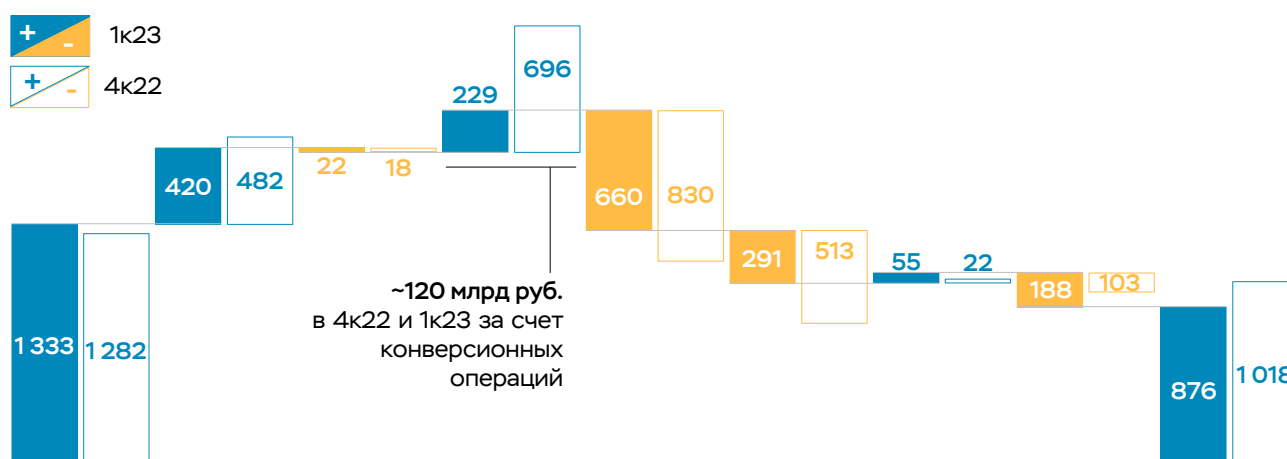
28,9% 1к23

35,8% 4к22

- Прибыль снизилась на **14%** (-142 млрд руб.) в 1к23 по сравнению с 4к22, в основном из-за меньших доходов от валютной переоценки (100 млрд руб. по сравнению с 578 млрд руб., см. стр. 7) вследствие сокращения длинной валютной позиции по сектору (до 13 млрд долл. США с 19 млрд долл. США) и меньшего ослабления рубля (в 1к23 на 8,8% по сравнению с 18% в 4к22).
- При этом основная прибыль **4** выросла в 1к23 почти в два раза (до 0,8 трлн руб.) за счет более сдержанных отчислений в резервы (-0,2 трлн руб. по сравнению с 4к22, см. стр. 6) и снижения операционных расходов (-0,2 трлн руб.) после традиционного роста в конце года, связанного с начислением годовых премий, а также увеличением маркетинговых расходов для развития бизнеса.
- ЧПД увеличился на **4%** из-за роста бизнеса (см. стр. 5), а также размещения отдельными банками временно свободных средств (в том числе за счет поступлений по линии финансирования бюджетных расходов) на депозиты в Банке России.
- ЧКД, наоборот, снизился на **13%** по сравнению с 4к22 из-за более слабой транзакционной активности в начале года, в том числе из-за праздников. Снизились комиссионные доходы за РКО (-22 млрд руб., или -9%), переводы (-15 млрд руб., или -8%), а также брокерское обслуживание (-17 млрд руб., или -30%).

Компоненты прибыли за 1к23/4к22 **5**

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



Изменение за 1к23/4к22

▲51 ▼62 ▲4 ▼458 ▼170 ▼213 ▲33 ▲85 ▼142
+4% -13% +24% -66% -21% -41% +146% +82% -14%

! Примечания приведены на стр. 28–32 обзора.



Доля прибыльных банков вернулась к уровню 2021 года

Доля прибыльных КО в активах ¹⁰

98%
+13,8 п.п.

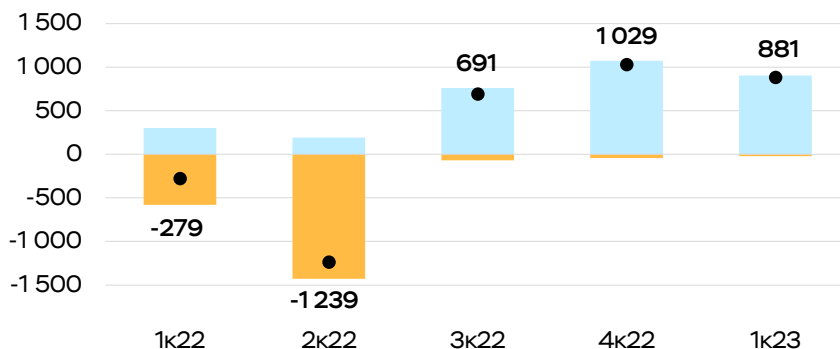
1к23 к 4к22

- Банки в целом приспособились к деятельности в условиях санкционных ограничений, и число прибыльных КО за 1к23 достигло **292**, что близко к уровню 1к21 и 1к22.
- Ряд крупных банков, получивших убытки в 2022 году, вновь вышли в прибыль. В результате доля прибыльных КО в активах сектора выросла до **98** ¹⁰ с **84%** в 4к22, что соответствует уровню 2021 года.
- С учетом прибыли за 1к23 мы улучшили наш прогноз и ожидаем, что в отсутствие новых шоков сектор может заработать по итогам года свыше **2 трлн руб.** (см. стр. 24). Однако на результат дополнительно могут повлиять разовые факторы (в том числе переоценка), а также вызревание проблем по кредитному портфелю.

Динамика квартальной чистой прибыли ¹¹

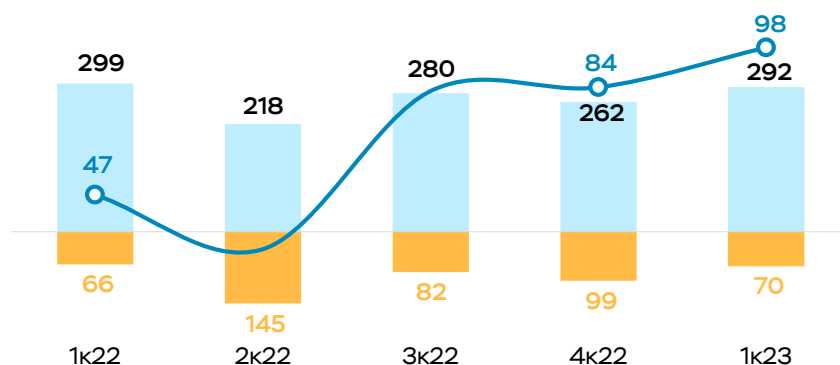
млрд руб.

- Прибыль
- Убыток
- Финансовый результат сектора



Количество и доля прибыльных и убыточных КО

- Количество КО, получивших прибыль в 1к23, ед.
- Количество КО, получивших убыток в 1к23, ед.
- Доля прибыльных КО за квартал в активах сектора, %





Маржа медленно снижается с уровня, близкого к историческому максимуму

Чистая процентная маржа (NIM)

4,6%

-0,1 п.п.

1к23 к 4к22

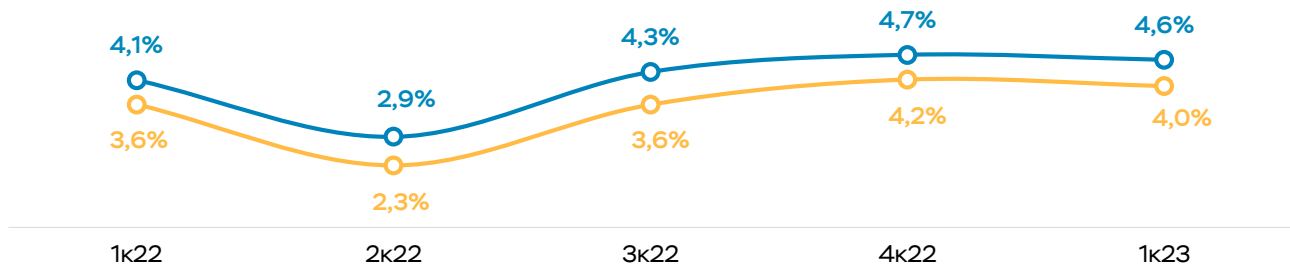
- Маржа в 1к23 оставалась на исторически высоком уровне, снизившись всего на 0,1 п.п., до 4,6%, из-за незначительного сокращения доходности активов (-0,2 п.п.) при практически неизменной стоимости фондирования (+0,04 п.п.) ¹².
- В 1к23 доходность активов снизилась равномерно в корпоративном и розничном сегментах, что связано с ростом кредитования и постепенным замещением более «дорогих» кредитов, выданных в 2022 году (см. стр. 11, 13, 14).
- Стоимость фондирования юрлиц и физлиц сохранилась на уровне 4к22 и составила 4,5 и 4,7% вследствие нейтральной динамики депозитных ставок в 1к23, а также высокой доли текущих счетов (44 и 37% соответственно).
- В 1к23 маржа несколько превзошла наши ожидания, поэтому мы улучшили годовой прогноз до 4,3–4,5%, что в целом соответствует уровню 2019–2021 годов (см. стр. 24).

Чистая процентная маржа ¹³

%, без Банка непрофильных активов

— Сектор

— Без учета Сбербанка

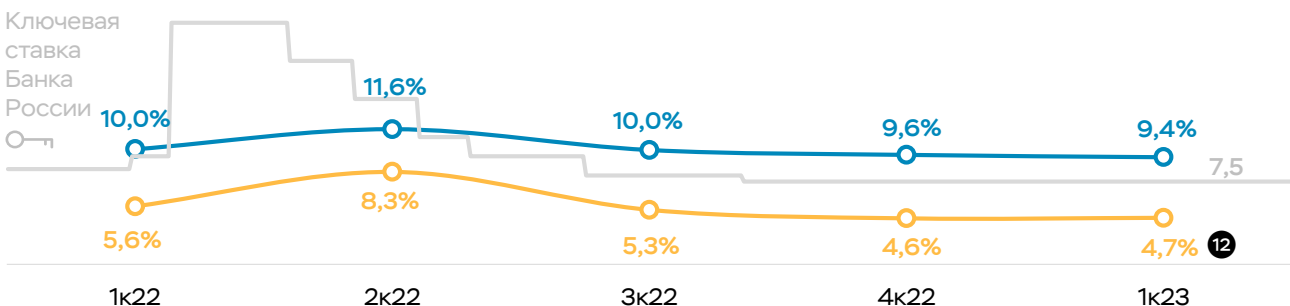


Доходность размещения ¹⁴ и стоимость фондирования ¹⁵

%, без Банка непрофильных активов

— Доходность размещения

— Стоимость фондирования





Стоимость риска по корпоративным кредитам остается крайне низкой

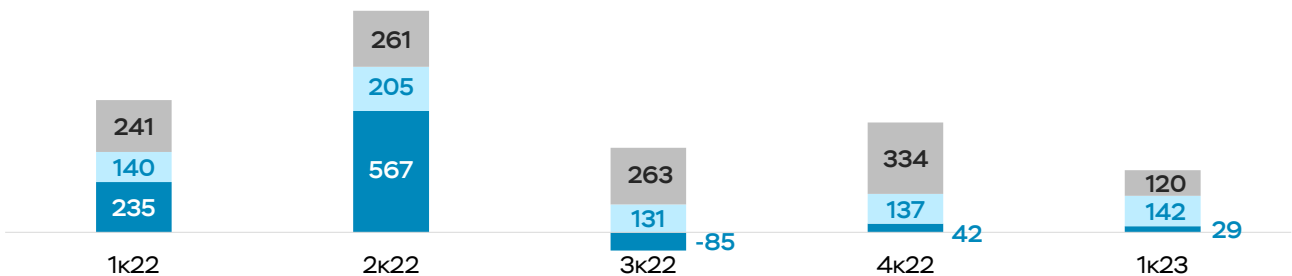


- Качество розничного портфеля в 1к23 сохраняется приемлемым, стоимость риска (CoR) остается на среднем историческом уровне: ~2%. При этом, учитывая некоторое ухудшение стандартов выдач в конце 2022 года, мы ожидаем, что стоимость риска по рознице за 2023 год может немного подрасти по мере вызревания портфеля – до 2,4%, что соответствует уровню прошлого года (см. стр. 24).
- Стоимость риска по корпоративным кредитам изменилась незначительно и составила 0,2%. Это очень низкий уровень по сравнению со средним историческим значением (1–1,5% в 2018–2021 годах). В 2022 году банки сформировали значительные резервы и сейчас частично их распускают (в т.ч. об этом свидетельствуют положительные корректировки по МСФО 9, см. стр. 26). Тем не менее мы все же видим риск вызревания кредитных потерь у отдельных банков в течение года и сохраняем более консервативную оценку CoR на уровне 1,1–1,4% (см. стр. 24).
- Резервы по прочим активам (120 млрд руб.) в 1к23 сформированы в том числе под инвестиции в дочерние компании и заблокированные платежи. Это также значительно ниже, чем в 4к22 (334 млрд руб.), когда банки под санкциями признали потери по отдельным зарубежным инвестициям и активам, попавшим под блокировку, и доформировали по ним резервы.

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

млрд руб.

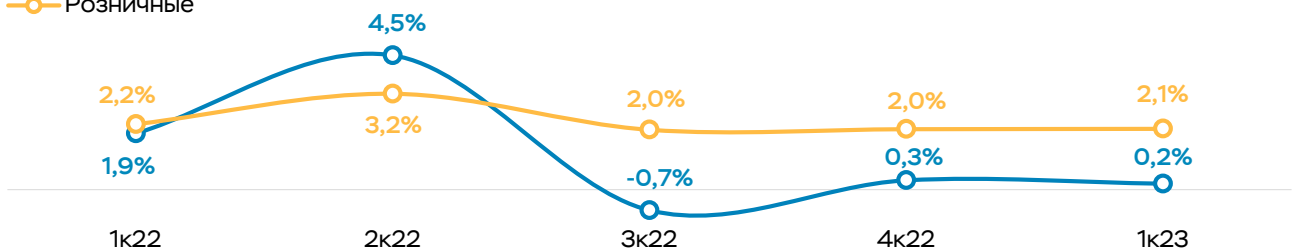
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



Стоимость кредитного риска (CoR) 16

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные





На фоне сокращения ОВП валютные риски постепенно снижаются

ОВП

13 млрд долл. США
на 01.04.2023

7% капитала **17**

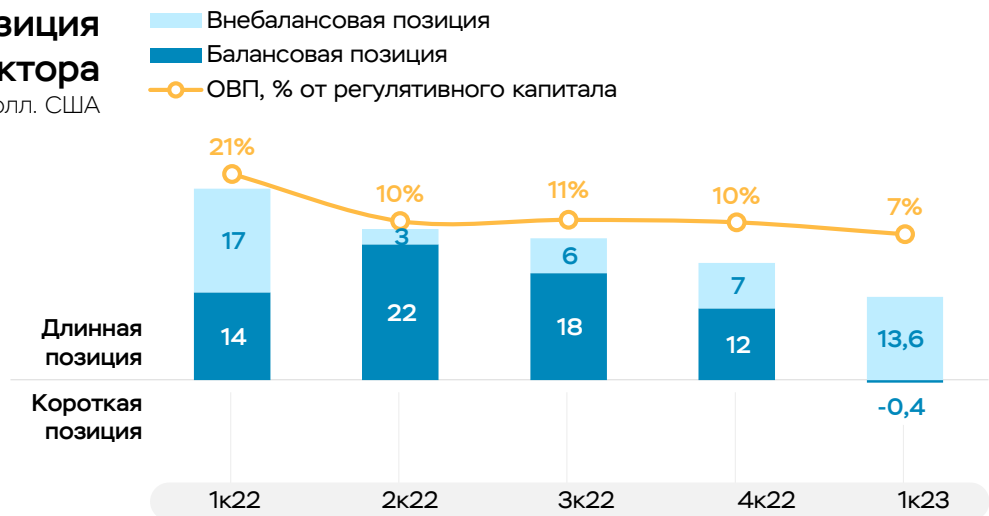
-3 п.п.

1к23 к 4к22

- Сокращение величины балансовой (без учета хеджирования) открытой валютной позиции на **12 млрд долл. США**, до **-0,4 млрд долл. США**, обусловлено конвертацией активов, в том числе заблокированных, из недружественных валют в рубли.
- При этом величина общей ОВП в 1к23 снизилась всего на **6 млрд долл. США**, до **13 млрд долл. США**, главным образом из-за заключения валютных ПФИ одновременно с конвертацией долга в рубли (около **5 млрд долл. США**). То есть в этой части влияние на общую ОВП в целом было нейтральным.
- С учетом того что на балансе банков еще сохраняются незарезервированные заблокированные активы в валюте, их последующая конвертация в рубли к концу года **18** будет способствовать увеличению короткой балансовой позиции и, соответственно, сбалансированию общей ОВП (с учетом ПФИ) по сектору.

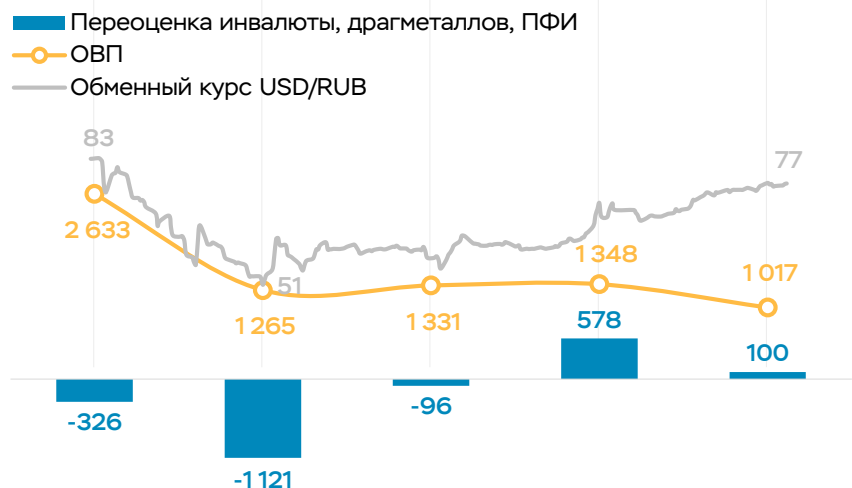
Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



Финансовый результат сектора от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ без учета доходов от конверсионных операций **19**

млрд руб.





Темпы девалютизации в 1к23 немного замедлились

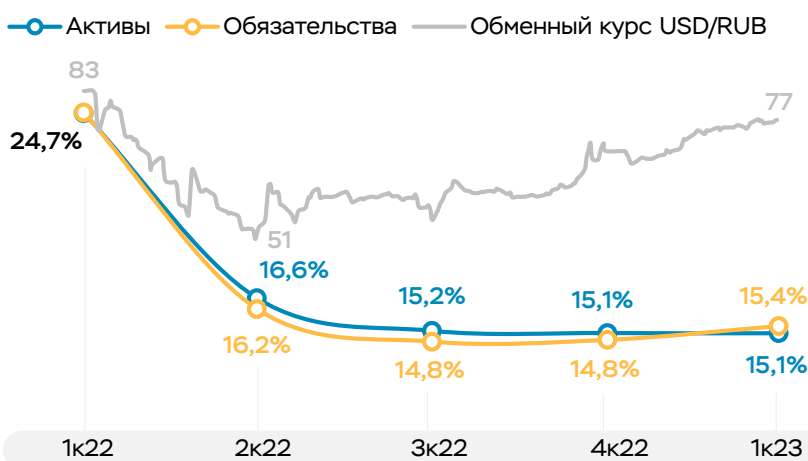
Активы в инвалюте
274 млрд долл. США
 -5,4%

Обязательства в инвалюте
255 млрд долл. США
 -1,6%

1к23 к 4к22

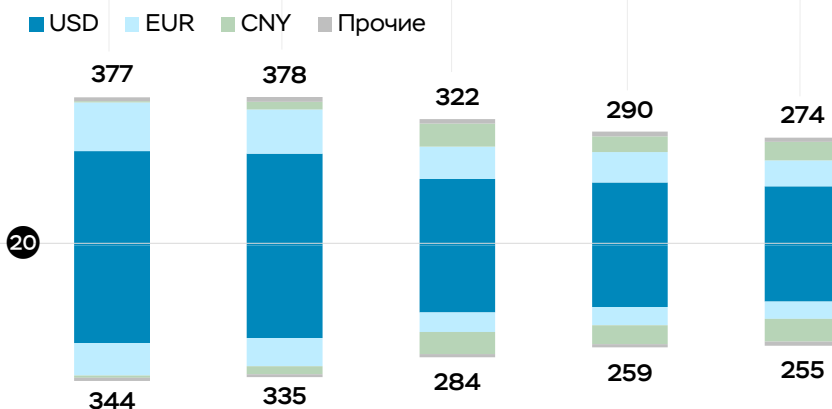
- Объем валютных активов и обязательств в 1к23 сократился, но их доля в совокупных активах не снизилась (15,1%), а в обязательствах – даже несколько выросла (до 15,1 с 14,8%) по причине ослабления курса рубля на 8,8%.
- Активы в инвалюте сократились на 16 млрд долл. США, в основном за счет конвертации валютных требований в рубли. В целом объем валютных кредитов снизился на 6 млрд долл. США, до 133 млрд долл. США. При этом росли кредиты в китайской валюте, как за счет конвертаций кредитов из недружественных валют, так и за счет новых выдач, но их доля в корпоративном портфеле пока еще очень мала (~2%).
- Обязательства в инвалюте практически не изменились, потому что клиентские средства из недружественных валют в значительной степени были конвертированы в юани. Доля юаня в валютных обязательствах выросла до 22 (56 млрд долл. США в эквиваленте) с 18%, превысив долю евро (20%).

Доля валютных активов и обязательств %



Активы в инвалюте гросс (без вычета резервов)

Обязательства в инвалюте млрд долл. США



20



Ипотека растет несмотря на опасения рынка

Объем портфеля

14,7 трлн руб.

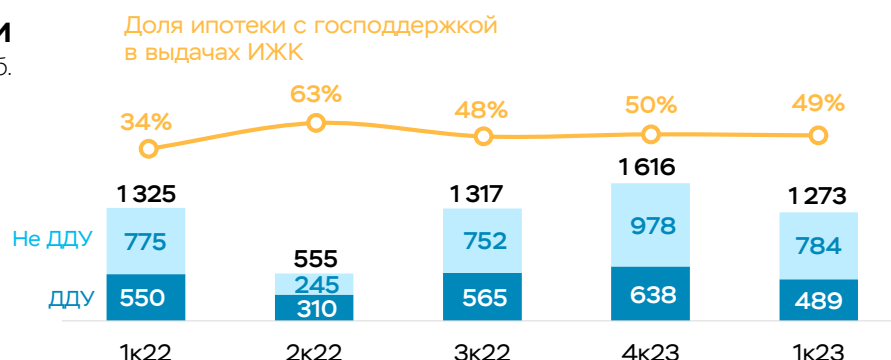
+4,2%

1к23 к 4к22

- Темпы роста ипотечного портфеля в 1к23 замедлились (+4,2%) по сравнению с 4к22 (+7,2%), когда население предъявляло повышенный спрос на «Льготную ипотеку» из-за опасения непродления программы (то есть часть заемщиков, планировавших взять ипотеку в 1к23, сделали это в 4к22).
- При этом ожидаемого участниками рынка резкого падения выдач на фоне анонсированных Банком России мер по снижению рисков «льготной ипотеки от застройщика» и последующего повышения банками ставок ²¹ не произошло. В 1к23 выдано ипотечных кредитов на **1,3 трлн руб.**, что соответствует «сильному» 1к22, когда люди стремились получить кредит в ожидании повышения ставок по льготным программам.
- Выдачи ипотеки с господдержкой (основной объем которых приходится на ДДУ) в 1к23 по-прежнему составляли около половины общего объема ипотечных кредитов. При этом из-за некоторого ужесточения условий «Льготной ипотеки» (увеличение ставки до 8 с 7%) и смягчения условий «Семейной ипотеки» (расширение на все семьи с двумя детьми до 18 лет) доля первой во всех ипотечных выдачах ожидаемо сократилась до **22** с **34%**, а второй, наоборот, выросла до **24** с **12%**.
- Банки и застройщики практически отказались от околонулевых ставок по «льготной ипотеке от застройщика», сопряженных со значительным завышением цены квартиры. Это привело к постепенному росту средневзвешенной ставки на первичном рынке (**5,6%** в марте 2023 года против **3,5%** в декабре 2022 года). На вторичном рынке ставки в 1к23 сохранялись на уровне **10%**.
- В целом с учетом сохранения высокого объема выдач в 1к23 мы ожидаем, что рост ипотечного портфеля в 2023 году составит **до 17%** (что на **1 п.п.** выше прогноза начала года).

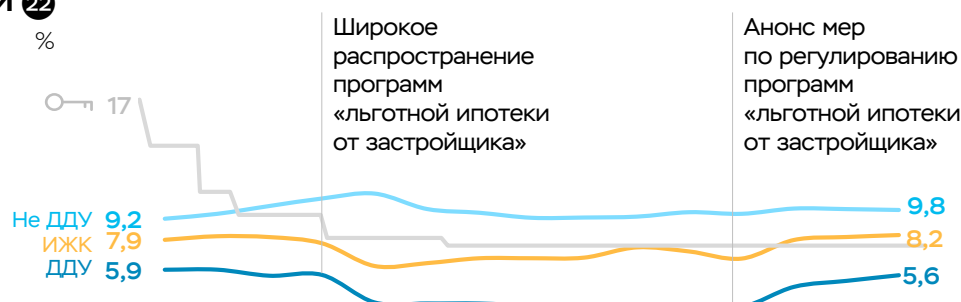
Выдачи

млрд руб.



Ставки ²²

%





Просрочка в ипотеке пока низкая, но в выдачах на первичном рынке есть риски

Проблемные кредиты ²³

0,6% NPL 90+

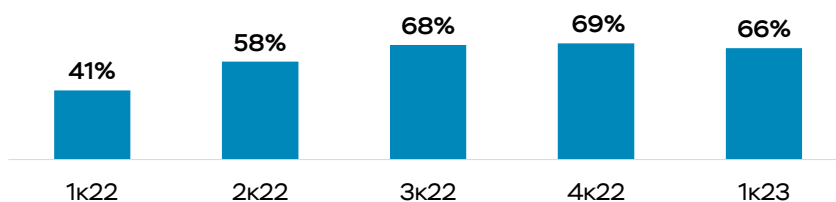
на 01.04.2023

51% LTV 80+

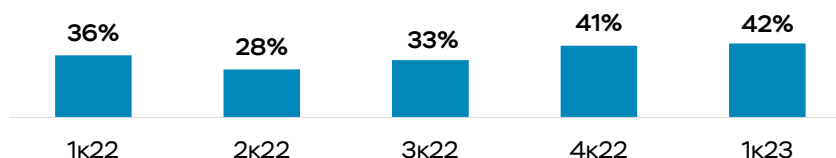
по выдачам за 1к23

- Показатели качества ипотечного портфеля сохраняются на высоком уровне: на 01.04.2023 доля кредитов с просрочкой 90+ дней составила всего **0,6%**.
- Однако значительная доля выдач с низким первоначальным взносом (LTV 80+) на первичном рынке (**66%** в 1к23 и **69%** в 4к22) указывает на то, что, вероятно, кредиты выдаются менее обеспеченным заемщикам, что может вести к накоплению рисков (до 2021 года доля LTV 80+ составляла всего **37%**).
- Поэтому с 01.05.2023 повышены надбавки к коэффициентам риска по ипотечным кредитам с первоначальным взносом менее 30% ²⁴. Эти надбавки также учитывают завышение стоимости квартир на первичном рынке жилья при использовании покупателем ипотеки. Кроме того, с 01.06.2023 будут применяться надбавки к льготным кредитам с низким первоначальным взносом ²⁵. Эти меры обеспечат накопление банками буфера капитала для покрытия рисков, связанных с разницей цен на первичном и вторичном рынках жилья.
- Темпы роста цен на «первичке» в 1к23 замедлились за счет того, что банки и застройщики стали отказываться от околонулевых ставок по «льготной ипотеке от застройщика», подразумевавших существенное завышение стоимости жилья.
- Введение дополнительных резервов по ипотечным кредитам, полная стоимость которых существенно ниже рыночного уровня ²¹, будет и дальше дестимулировать банки выдавать «льготную ипотеку от застройщика», тем самым ограничивая накопление рисков, присущих таким программам.

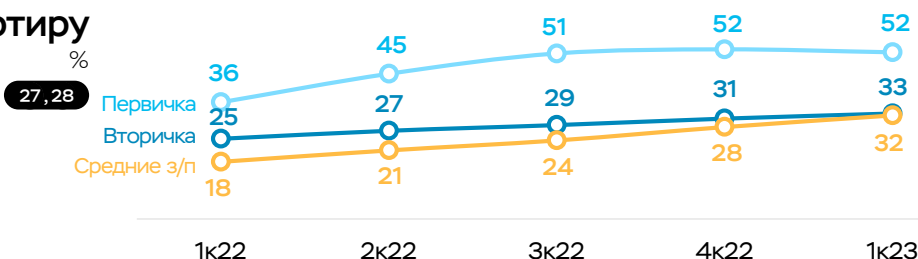
Выдачи ДДУ с LTV 80+



Выдачи не ДДУ с LTV 80+ ²⁶



Индекс цен на квартиру %





Необеспеченное потребительское кредитование ускорилось

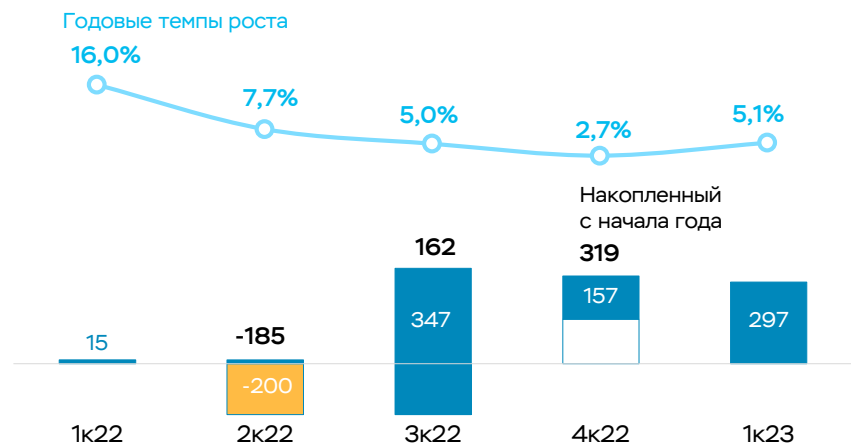
Объем портфеля ²⁹

12,3 трлн руб.
+2,5%

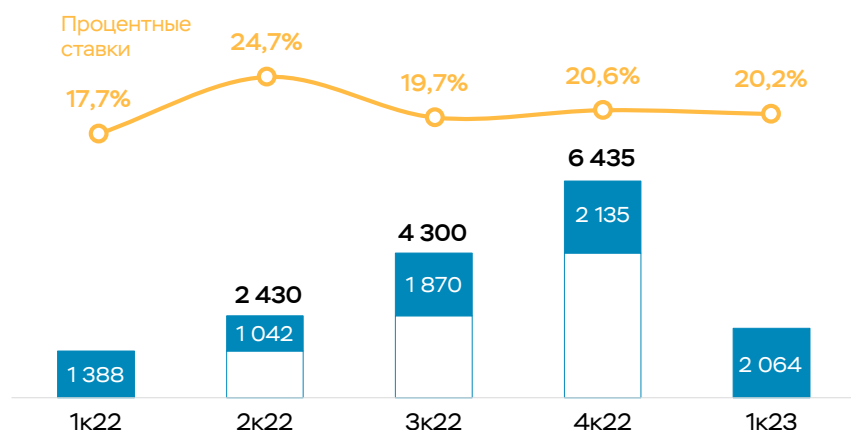
1к23 к 4к22

- Темпы роста потребительского кредитования значительно ускорились: прирост на **2,5%** в 1к23 почти в два раза больше, чем в 4к22 (**+1,3%**). Оживление потребительской активности началось еще в 3к22, однако по динамике в 4к22 это было не так заметно из-за значительного объема списаний и продаж (с поправкой на этот фактор ³⁰ прирост за 4к22 был оценочно **+1,9%**). В 4к22 также существенно вырос объем досрочных погашений (вероятно, люди стремились быстрее выплатить взятые ранее «дорогие» кредиты).
- Ставки по НПС ²² немного сократились (на **0,4 п.п.**, до **20,2%**) из-за некоторого смягчения кредитной политики банков.
- По нашим оценкам, в 2023 году прирост портфеля потребительских кредитов может составить **9–13%** (см. стр. 24). Мы повысили прогноз на **1 п.п.**, так как видим, что потребительская активность продолжает расти, а объем погашений стабилизировался.

Прирост портфеля
млрд руб.



Выдачи и ставки ²²
млрд руб.





Качество выдач потребкредитов улучшилось после введения МПЛ

Проблемные
кредиты ²³

8,7% NPL 90+

-
1к23 к 4к22

29% ПДН 80+

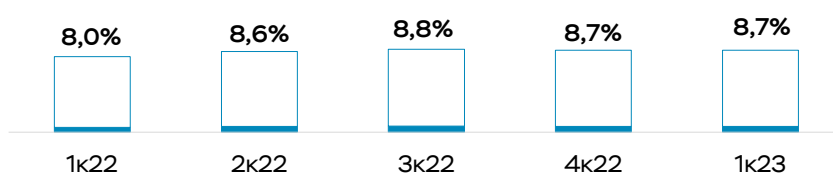
по выдачам за 1к23

- Проблемная задолженность (NPL 90+) в 1к23 выросла незначительно (на **2,4%**, **+26 млрд руб.**), а ее доля осталась на уровне **8,7%** из-за общего роста портфеля.
- Проблемные кредиты покрыты резервами на **93,2%**, что существенно снижает риски банков.
- С 1к23 действуют макропруденциальные лимиты (МПЛ) ³¹, призванные ограничить рост закредитованности граждан за счет дестимулирования кредитования заемщиков с высокой долговой нагрузкой и искусственного удлинения срока кредитов. Теперь банки могут выдавать не более 25% кредитов заемщикам с ПДН 80+ и не более 10% кредитов со сроком возврата более пяти лет.
- Благодаря введенным МПЛ, доля высокорискованных кредитов с ПДН 80+ в выдачах в 1к23 сократилась до **29** с **36%** в 4к22. Превышение установленного лимита в 25% обусловлено тем, что МПЛ не ограничивают предоставление средств в рамках ранее утвержденных лимитов ³². Также существенно снизилась доля кредитов наличными со сроком более пяти лет (до **6** с **15%** в октябре 2022 года).
- В целях достижения более сбалансированной структуры кредитования и снижения закредитованности граждан было принято решение об ужесточении МПЛ (и по ПДН, и по сроку) с 3к23 на **5 п.п.** по сравнению со значениями 2к23 ³¹.

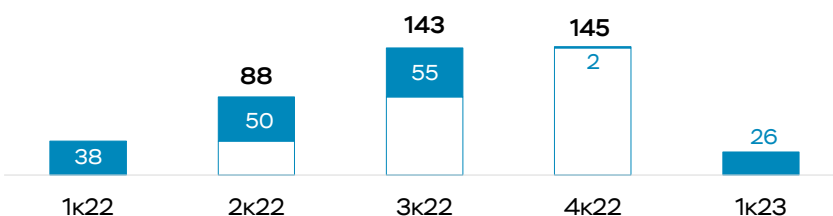
Доля ссуд
90+
%

□ Покрыто резервами

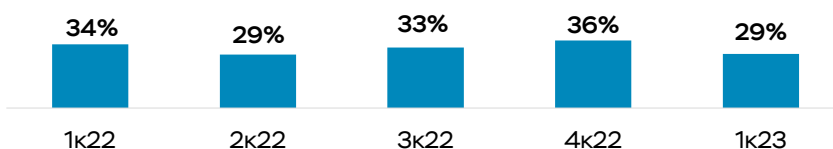
■ Чистый риск (NPL90+, не покрытый резервами)



Прирост ссудной
задолженности 90+
млрд руб.



Выдачи
с ПДН >80%
%





Выдачи автокредитов начали расти, в том числе благодаря продажам китайских машин

Объем портфеля

1,3 трлн руб.

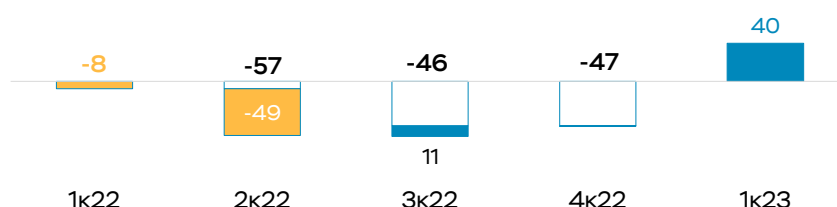
+3,3%

1к23 к 4к22

- За 1к23 портфель автокредитов вырос на **3,3%** (+40 млрд руб.), а выдачи – на **23%** (до 232 млрд руб. в 1к23 с 188 млрд руб. в 4к22). В 1к23 было продано на **13%** (или на **20 тыс. ед.**) машин больше, чем в 4к22 (171 против 152 тыс. ед.) **33**.
- Дальнейший рост портфеля будет поддержан замещением западных брендов на китайские и отечественные **34**. Так, доля китайских автомобилей в общем объеме продаж в 1к23 составила уже порядка **40%** **33** (~20% по итогам 2022 года).
- Доля NPL 90+ практически не изменилась – рост на **0,03 п.п.**, до **4,7%**. Доля выдач с ПДН >80%, по предварительным данным, также выросла незначительно (до **23%**, +1,0 п.п.).

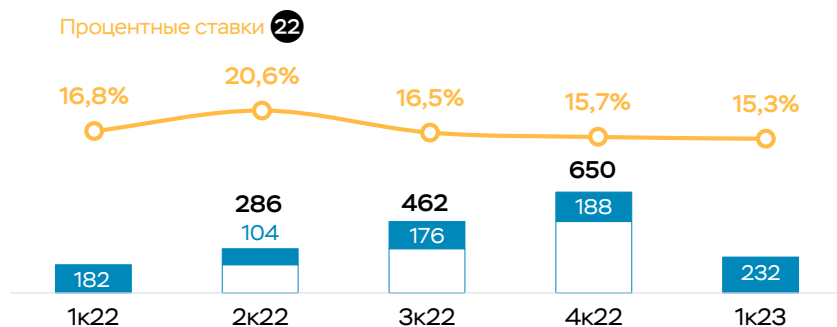
Прирост портфеля

млрд руб.



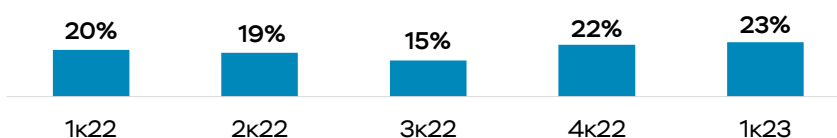
Выдачи и ставки

млрд руб.



Выдачи с ПДН >80%

%





Корпоративный портфель продолжает активно расти

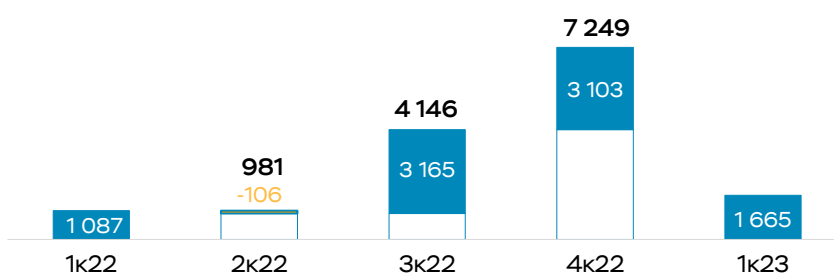
Объем портфеля ³⁵

61,6 трлн руб.
+2,8%

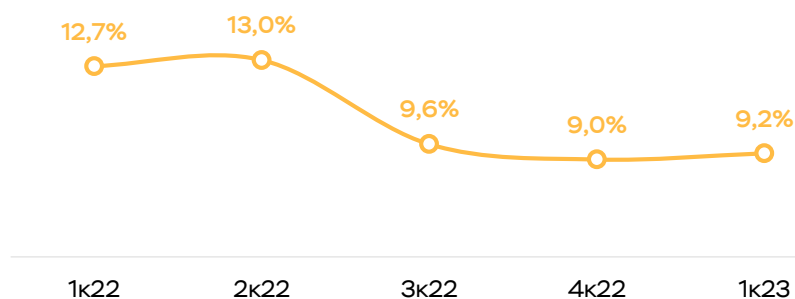
1к23 к 4к22

- За 1к23 корпоративный портфель (включая кредиты МСП и госструктурам) вырос на **1,7 трлн руб. (+2,8%)**, это на **46%** меньше результата 4к22 (**+3,1 трлн руб., +5,7%**), в том числе из-за некоторого замедления деловой активности в начале года.
- Тенденция к девальютизации портфеля сохранялась. Росли только кредиты в рублях (**+2,1 трлн руб., +4,3%**), а валютные сократились (**-6,4 млрд долл. США, или -0,5 трлн руб. в рублевом эквиваленте, -4,7%**), в том числе из-за конвертаций в рубли, в основном у нефтегазовых компаний (**-4,3 млрд долл. США**).
- Рублевое кредитование наиболее активно росло в сегментах торговли (**+0,5 трлн руб.**), транспорта (**+0,3 трлн руб.**), горной промышленности и металлургии (**+0,3 трлн руб.**) ³⁶.
- Проектное финансирование строительства жилья в 1к23 выросло незначительно (**+0,2 трлн руб.**) ³⁷ из-за ввода в эксплуатацию большого количества объектов (особенно в начале года), а также замедления запуска новых проектов более чем на **15%** по сравнению с рекордными 3–4к22. Это отражает и замедление роста объема лимитов кредитования **-6%** в 1к23 против **9%** в 4к22 ⁵⁴.
- Мы ожидаем, что в 2023 году темп роста кредитования компаний составит **9–13%** (см. стр. 24). Росту корпоративного кредитования будет способствовать высокая потребность бизнеса в заемных средствах, в том числе на замещение внешнего долга (по состоянию на 01.01.2023 корпоративный внешний долг суммарно составлял **241 млрд долл. США**), реализацию новых инвестиционных проектов в рамках трансформации экономики.

Прирост портфеля
млрд руб.



Ставки ³⁸
%





Реструктуризации заметно снизились при сохранении качества портфелей

Проблемные кредиты ²³

3,6 трлн руб.

+1,9%

Доля в портфеле

6,3%

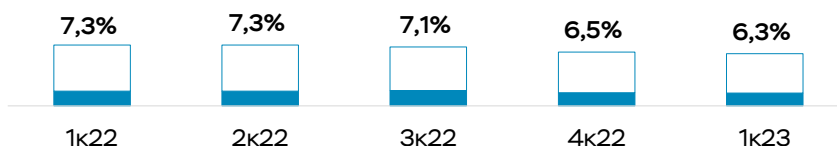
1к23 к 4к22

- Доля ссуд IV–V к.к. в корпоративных кредитах (включая кредиты МСП и госструктурам) в 1к23 немного сократилась – до **6,3%** (-0,2 п.п. по сравнению с 4к22) – за счет быстрого роста кредитного портфеля. В абсолютном выражении проблемные кредиты несколько увеличились (на **1,9%**) из-за выхода на просрочку отдельных крупных заемщиков, но при этом покрытие пруденциальными резервами остается на высоком уровне (~75% на 01.04.2023, ~76% на 01.01.2023).
- Объем реструктуризаций сократился более чем на треть (-37%) по сравнению с 4к22 – до **1,2 трлн руб.** (2,6% от корпоративного портфеля) с **1,8 трлн руб.**, что говорит о постепенной адаптации компаний к текущим экономическим условиям. Однако это пока выше докризисного уровня (-1 трлн руб. за квартал).
- Основной объем реструктуризаций пришелся на крупные компании из горно-металлургической и промышленной отраслей (~37%), а также недвижимости (~14%), финансов (~13%), и телекоммуникационной отрасли (~13%). Среди причин можно выделить сложности с международными расчетами, в том числе по еврооблигациям, что не свидетельствует об ухудшении положения заемщиков. В некоторых случаях реструктуризации вызваны трудностями экспортеров со сбытом продукции.
- Показатели кредитного качества сохраняются на высоком уровне, в том числе из-за действия временных регуляторных послаблений по резервированию кредитов заемщикам, пострадавшим из-за санкций ³⁹.

Доля ссуд IV–V к.к.

%

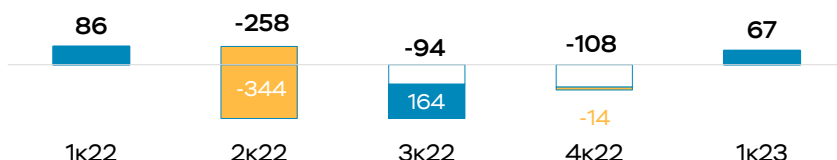
- Покрыто резервами
- Чистый риск (ссуды IV–V к.к., не покрытые резервами)



Прирост ссуд IV–V к.к.

млрд руб.

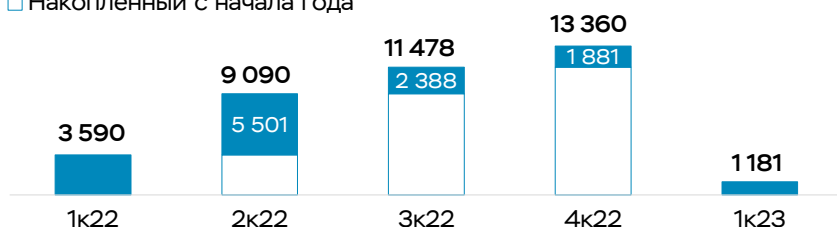
- Рост
- Снижение
- Накопленный с начала года



Реструктуризации

млрд руб.

- Рост
- Накопленный с начала года





Кредиты МСП растут быстрее корпоративного портфеля в целом

Объем портфеля,
всего ⁴¹

10,2 трлн руб.
+6,6%

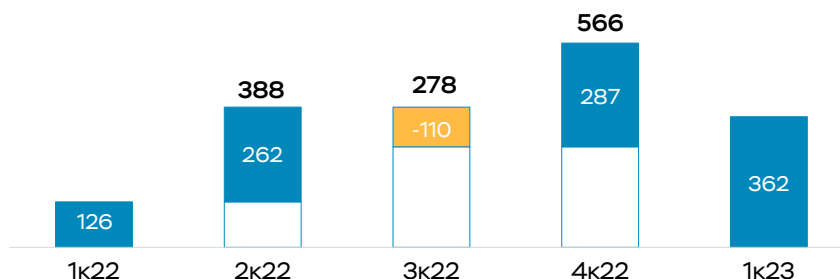
Объем портфеля
без крупных кредитов
и застройщиков ⁴²

5,8 трлн руб.
+6,7%

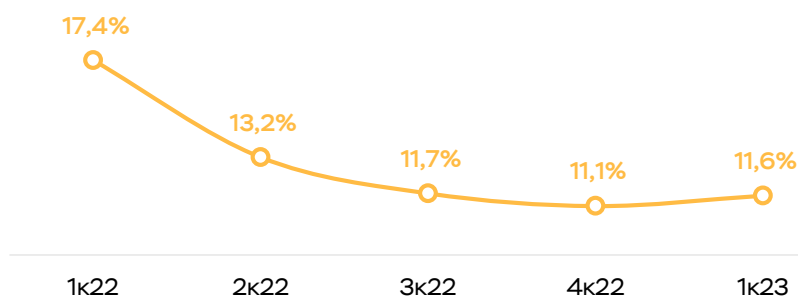
1к23 к 4к22

- Согласно реестру МСП, кредитный портфель МСП в 1к23 вырос на **0,6 трлн руб. (+6,6%)**, до **10,2 трлн руб.** Однако в реестр по формальным критериям попадают крупные компании или связанные с ними (в особенности девелоперские).
- Для оценки реальной динамики МСП мы исключаем такие компании (**-43%** общего портфеля МСП на 31.03.2023). Скорректированный прирост составил **+0,4 трлн руб. (+6,7%)**, портфель вырос до **5,8 трлн руб.**, что значительно выше прочих корпоративных кредитов (**+2,0%**). Поддержку кредитованию МСП оказала реализация госпрограмм с низкой процентной ставкой ⁴³. Доля таких субсидируемых кредитов в выдачах в 1к23 составила оценочно до **~10%** по сравнению с **~15%** в 4к22.
- Ставки по кредитам МСП в 1к23 выросли на **0,4 п.п.**, до **11,6%**, в том числе, вероятно, из-за снижения доли кредитов, выданных в рамках программ господдержки.

Прирост
портфеля
млрд руб.



Ставки ⁴⁴
%





Спрос на реструктуризации МСП значительно снизился

Проблемные кредиты ²³

0,7 трлн руб.

+0,9%

Доля в портфеле

12,7%

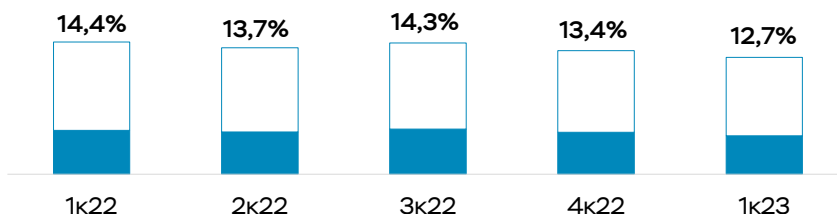
1к23 к 4к22

- В 1к23 доля кредитов МСП (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) IV–V к.к. сократилась до **12,7%** ²³ (-0,7 п.п.) за счет более быстрого роста портфеля, при этом проблемные кредиты выросли всего на **0,9%** (7 млрд руб.), так как проблемы еще не успели вырваться.
- Стабилизация ситуации на рынке отразилась на спросе на реструктуризации: их объем (без учета крупных кредитов и застройщиков, лишь условно относящихся к МСП) в 1к23 снизился более чем в три раза (до **70 млрд руб.** ⁴⁵ в 1к23 с **247 млрд руб.** в 4к23).
- Проблемные кредиты хорошо покрыты пруденциальными резервами: индивидуальными – на **67%** (**66%** на 01.01.2023), общими – на **92%** (**90%** на 01.01.2023).
- Тем не менее качество кредитов МСП остается хуже, чем в других сегментах кредитования, что отражает большую уязвимость сегмента к системным шокам.

Доля ссуд IV–V к.к.

%

□ Покрыто резервами
■ Чистый риск (ссуды IV–V к.к., не покрытые резервами)

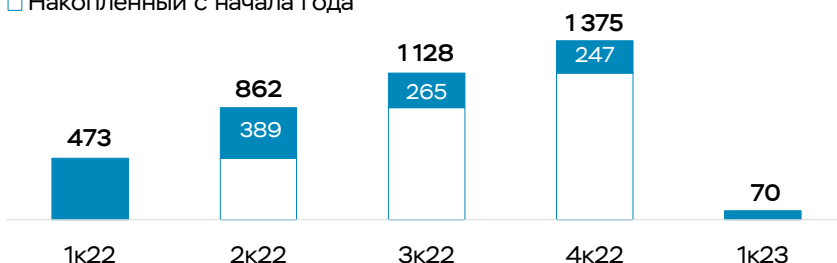


Реструктуризации

млрд руб.

^{40, 45}

■ Рост
□ Накопленный с начала года





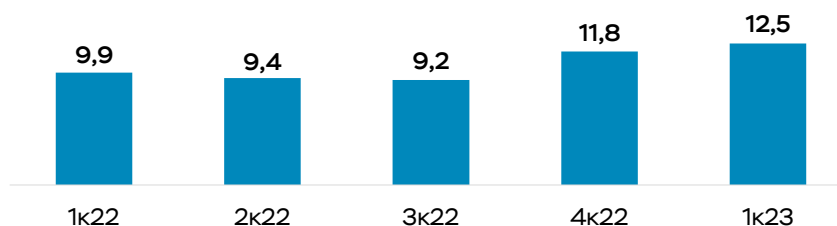
Банки активно замещают еврооблигации

ОФЗ
12,5 трлн руб.
+5,3%

1к23 к 4к22

- В 1к23 банки вложили в ОФЗ меньше (+0,7 трлн руб.), чем в рекордном 4к22 (+2,7 трлн руб.), когда Минфин России проводил основные заимствования для покрытия дефицита бюджета. В дальнейшем объем вложений в ОФЗ может вырасти более существенно с учетом планов Минфина России по размещению облигаций в 2к23 на **850 млрд руб.**
- Участие банков в аукционах было равномерным, они выкупили **65–70%** новых выпусков ОФЗ, основную часть которых составили выпуски с фиксированной ставкой (**86%**), а остальную – с защитой от инфляции **46** (выпуски с переменным купоном Минфин России в 1к23 не осуществлял).

Портфель
ОФЗ
трлн руб.



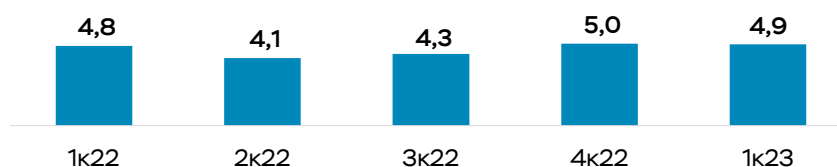
Корпоративные
облигации **47**

4,9 трлн руб.
-3,3%

1к23 к 4к22

- Объем портфеля корпоративных облигаций за 1к23 существенно не изменился (-0,2 трлн руб.).
- Всего за 1к23 еврооблигации сократились на **0,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте** – как и в 4к22. Часть из них была замещена внутренними облигациями (**оценочно 0,1 трлн руб. в рублевом эквиваленте**). Еще **~0,1 трлн руб.** еврооблигаций было погашено, а **~0,1 трлн руб.** было продано.
- В то же время банки несколько нарастили вложения в облигации в юанях, которые активно размещаются на российском рынке. В 1к23 объем новых выпусков составил **19 млрд юаней (0,2 трлн руб. в рублевом эквиваленте)**, почти четверть из которых выкупили банки. Всего же за 1к23 вложения банков в облигации в юанях выросли на **0,1 трлн руб. в рублевом эквиваленте** (на **0,3 трлн руб.** в 4к22).
- **~50%** портфеля корпоративных облигаций высоколиквидны (включены в Ломбардный список Банка России). Еще около пятой части облигаций имели высокий кредитный рейтинг **47** для использования в качестве источника дополнительной ликвидности, например в сделках репо с НКЦ.

Портфель
корпоративных
облигаций
трлн руб.





Корпоративные средства активно растут, в том числе за счет юаней

Объем остатков

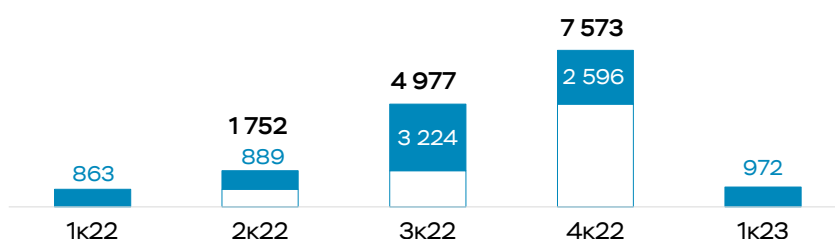
46,1 трлн руб.

+2,2%

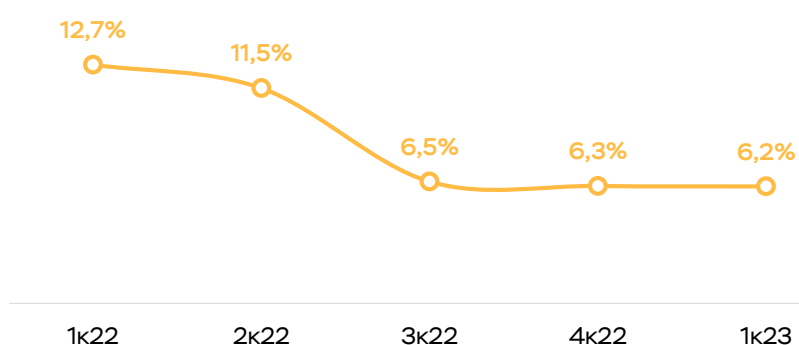
1к23 к 4к22

- За 1к23 прирост корпоративных средств **48** составил **2,2%** (+1,0 трлн руб.), в основном за счет значительных поступлений в январе в связи с исполнением бюджета. Росли только рублевые остатки (+1,0 трлн руб., +2,7%), средства в валюте не изменились (-2 млрд руб. в рублевом эквиваленте).
- Доля валютных средств на 01.04.2023 составила **19,8%** (+0,8 п.п. с 19,0% на 01.01.2023), однако если исключить влияние валютной переоценки, доля валютных средств снизилась на **0,6 п.п.**, до **18,4%** **49**.
- При этом доля средств в китайских юанях в общем объеме корпоративных средств выросла на **1,8 п.п.**, до **6,2%** (**2,8 трлн руб. в рублевом эквиваленте, 254 млрд юаней**), а если считать только от валютных привлечений компаний, то на **7 п.п.**, до **30%** **50**.
- Мы ожидаем, что средства компаний в 2023 году покажут прирост в диапазоне **13–17%** (первоначально мы прогнозировали рост в **12–16%**) в условиях повышения экономической активности (см. стр. 24).

Прирост
корпоративных
средств
млрд руб.



Процентные ставки
в рублях
по корпоративным
депозитам, все сроки **51**
%





Средства физлиц не изменились, девалютизация портфеля продолжается

Средства физлиц

37,0 трлн руб.

-

Средства на эскроу

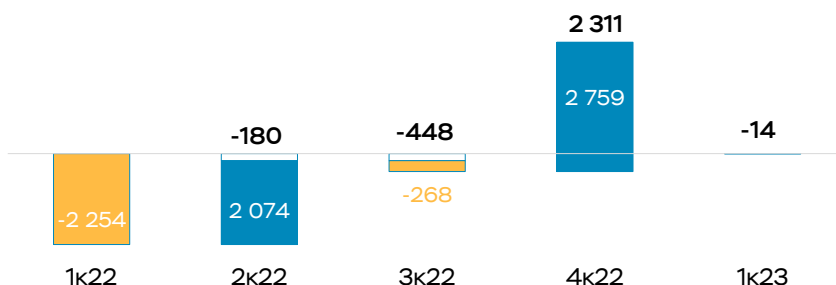
4,1 трлн руб.

+0,9%

1к23 к 4к22

- За 1к23 средства физлиц (без счетов эскроу) практически не изменились (-0,04%, или -14 млрд руб. **52**), при этом сезонный отток в январе был компенсирован притоком средств в феврале – марте.
- Средства в рублях выросли на **377 млрд руб. (+1,2%)**, при этом увеличивались только средства на срочных вкладах (+2,8%, +572 млрд руб.), с текущих счетов был отток (-1,6%, -196 млрд руб.). Сохранению привлекательности вкладов способствовал достаточно высокий уровень ставок **53**.
- Средства в валюте продолжили сокращаться (-9,7%, -5,3 млрд долл. США, или -390 млрд руб. в рублевом эквиваленте), в том числе из-за конвертации части средств в рубли и переводов средств за рубеж. Доля валютных средств на 01.04.2023 составила **10,4%** (-0,2 п.п. с **10,6%** на 01.01.2023), однако если исключить влияние валютной переоценки **49**, снижение доли валютных средств было более заметным – на **1 п.п.**, до **9,5%**. Доля средств населения в китайских юанях в масштабах всех средств физлиц оставалась незначительной (~1% **50**).
- В 1к23 средства на счетах эскроу **54** выросли на **0,9%**, или **35 млрд руб.** (в 4к22 был отток на **19 млрд руб.**, -0,5%), до **4,1 трлн руб.** Такой незначительный прирост по итогам 1к23 связан с замедлением продаж жилья, а также с большим объемом раскрытия счетов эскроу (особенно в январе) из-за ввода объектов в эксплуатацию. Однако уже в марте прирост поступлений на счета эскроу ускорился до **+164 млрд руб.**, что в целом соответствует среднемесячному темпу успешного 2021 года и может говорить о восстановлении спроса на жилье.
- В целом с учетом значительного притока в апреле (+1,6%) мы ожидаем, что рост средств населения в 2023 году будет в диапазоне **8–12%** (см. стр. 24).

Прирост средств физлиц
млрд руб.



Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки **51**





Привлечение госсредств выросло по линии региональных бюджетов

Госсредства

9,0 трлн руб.

+7,1%

Кредиты
от Банка России **55**

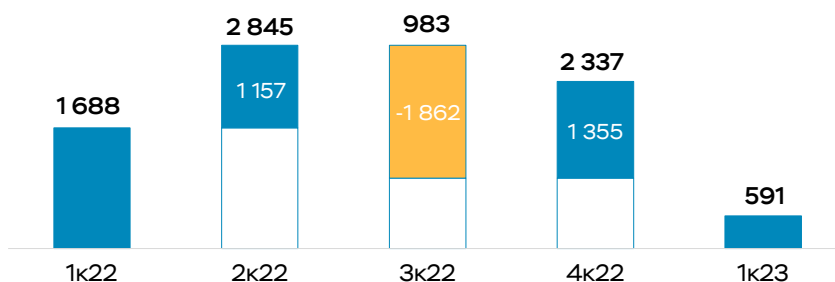
4,4 трлн руб.

+5,2%

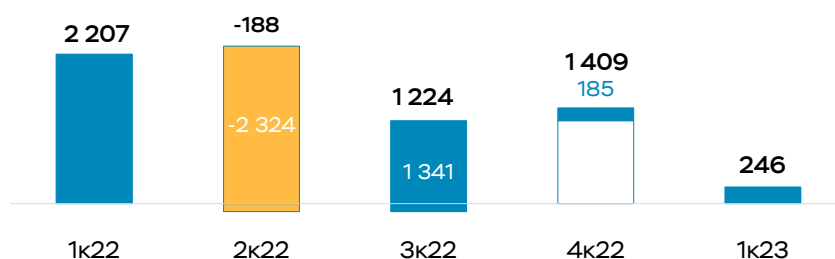
1к23 к 4к22

- За 1к23 государственные средства выросли на 7,1% (+0,6 трлн руб.), до 9,0 трлн руб., из которых 3,7 трлн руб. (+0,9 трлн руб.) составляют операции репо, в основном с ФК.
- Прирост был полностью обеспечен средствами региональных бюджетов (+0,6 трлн руб., +40%, до 1,9 трлн руб.) за счет традиционных для начала года значительных налоговых поступлений (в том числе прибыли за 2022 год).
- Обязательства перед Банком России в 1к23 умеренно выросли (+5,2%, +0,2 трлн руб.).

Прирост госсредств млрд руб.



Прирост средств Банка России млрд руб.





Валютная ликвидность растет за счет дружественных валют

Объем валютной
ликвидности

58,2 млрд долл. США

+7,0%

Объем рублевой
ликвидности

16,6 трлн руб.

-11,9%

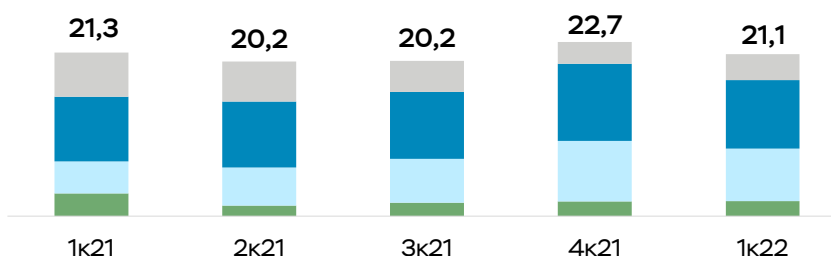
1к23 к 4к22

- Валютные ликвидные активы выросли на **3,8 млрд долл. США**, до **58,2 млрд долл. США** **56**, в основном за счет роста остатков на корсчетах в банках-нерезидентах, в значительной степени в валютах дружественных стран. В результате покрытие средств клиентов в валюте на 01.04.2023 выросло до **49** с **~42%** на 01.01.2023 **57**.
- Объем рублевых ликвидных активов **58** снизился на **2,3 трлн руб.**, до **16,6 трлн руб.** (в том числе незаложенное рыночное обеспечение – на **1,1 трлн руб.** и средства на счетах в БР – на **1,1 трлн руб.**) после сильного роста в 4к22 на фоне активного притока средств клиентов и Минфина России. Основными причинами снижения ликвидных активов стали замещение беззалоговых депозитов ФК на сделки прямого репо с ФК (**-0,9 трлн руб.**) и Банком России (**-0,3 трлн руб.**) и перевод из НРД в АСВ средств на счетах типа «С» (**-0,7 трлн руб.** **59**). При этом запас ликвидности распределен по сектору неравномерно – у отдельных банков он покрывает менее 10% клиентских средств.
- Покрытие средств клиентов **60** немного снизилось с начала года (до **22** с **26%**), но все еще сохраняется на высоком уровне.
- На 01.04.2023 дополнительно у банков было **9,3 трлн руб.** нерыночных активов **61**, под залог которых они могли привлечь средства от Банка России (этого достаточно для покрытия **13%** средств клиентов). Таким образом, доступные источники ликвидности покрывают **~35%** средств компаний и населения (**~39%** по состоянию на 01.01.2023).

Структура совокупных ликвидных активов

трлн руб.

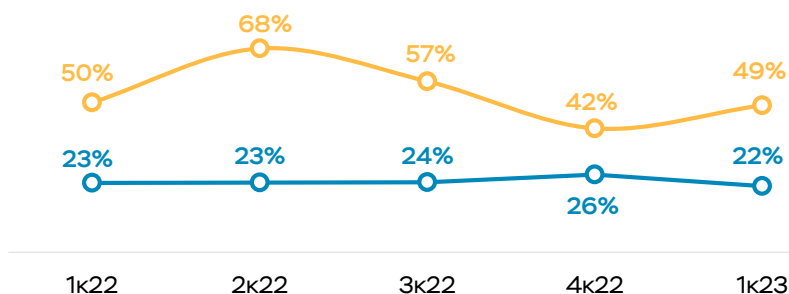
- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



Покрытие ликвидными активами клиентских средств

%

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





H1.0 сохраняется на уровне 12,7%, несмотря на отмену ряда послаблений

H1.0
12,7%
-0,04 п.п.

H1.0 без учета
временных
послаблений ⁶²

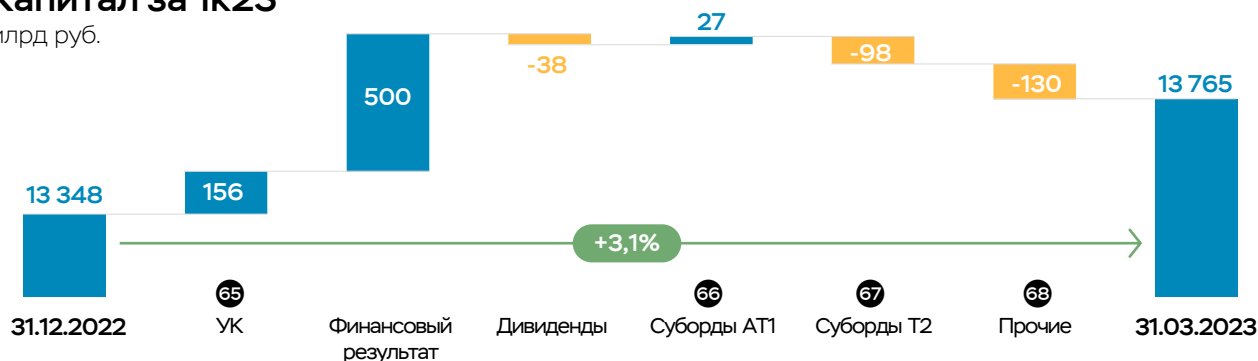
~12,1%

1к23 к 4к22

- Регулятивный капитал вырос на **417 млрд руб. (+3,1%)**, главным образом за счет части прибыли (**500 млрд руб. из 881 млрд руб.**). Прибыль, учитываемая в регулятивном капитале, ниже балансовой за счет признания убытков от переоценки валюты и стоимости ценных бумаг (**~0,2 трлн руб.**) после частичной отмены послаблений, а также восстановления резервов по МСФО 9 (**~0,1 трлн руб.**), которые завышали бухгалтерскую прибыль (см. стр. 26).
- В то же время был увеличен уставный капитал отдельных банков на общую сумму **156 млрд руб.**, преимущественно в неденежной форме в том числе за счет конвертации субординированного займа (T2) на сумму **100 млрд руб.** в акции ⁶³.
- Рост АВР (**+3,4%**, или на **3,5 трлн руб.**) в основном обусловлен наращиванием кредитного портфеля (**+2,6 трлн руб.**) ⁶⁴, а также положительной переоценкой его валютного компонента из-за ослабления рубля почти на **9%**.
- Рыночный риск вырос на **0,7 трлн руб.**, преимущественно за счет пересчета величины валютного риска после отмены послаблений по фиксации курса.
- В составе прочих изменений капитала основной объем приходился на рост отложенных налоговых активов (**~на 0,1 трлн руб.**) после признания убытков отдельными банками.

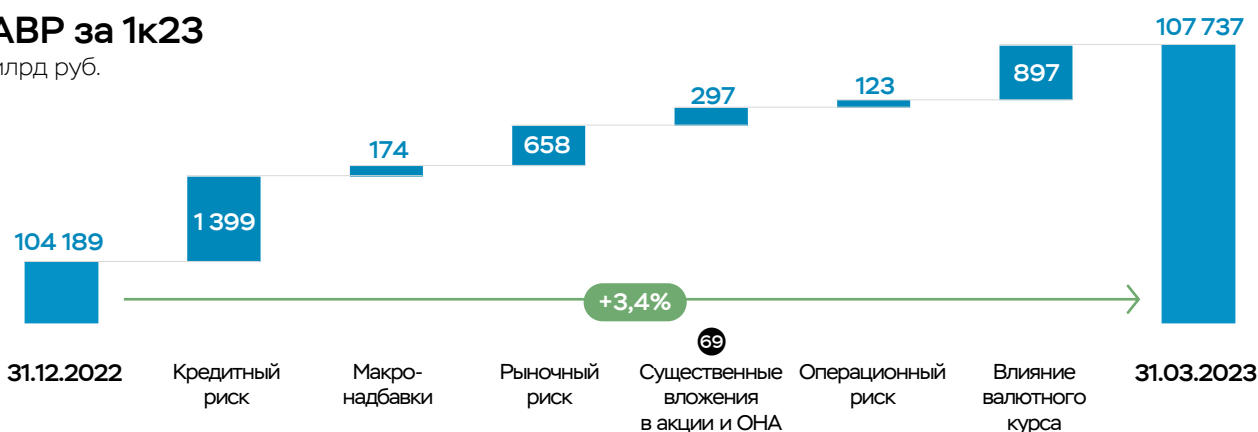
Капитал за 1к23

млрд руб.



АВР за 1к23

млрд руб.

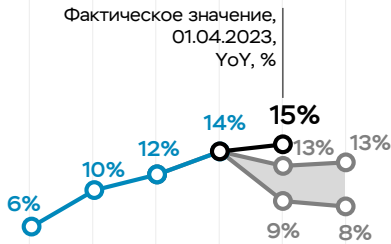




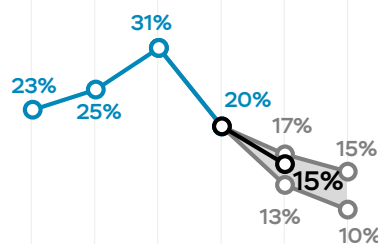
Базовый прогноз по банковскому сектору

Темпы роста ²

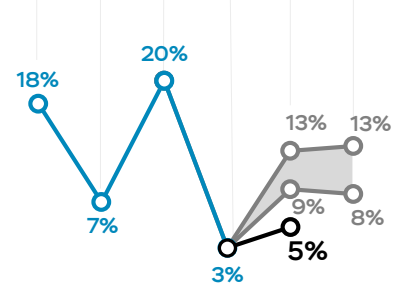
Корпоративные кредиты



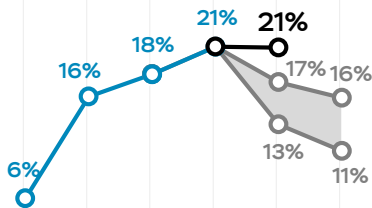
ИЖК



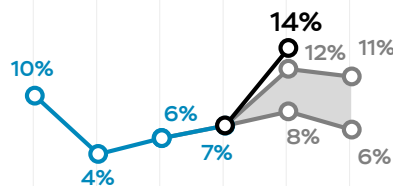
Прочие розничные кредиты



Корпоративные средства



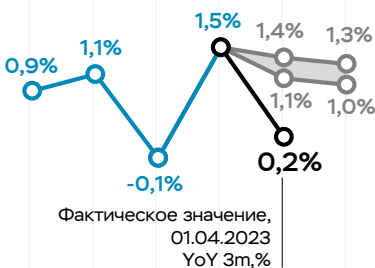
Средства физлиц



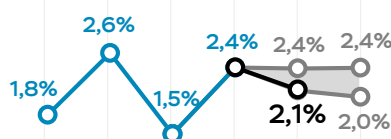
- Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 28 апреля 2023 года.
- Дополнительные комментарии по показателям представлены на соответствующих страницах данного обзора.

Стоимость кредитного риска (CoR) ¹⁵

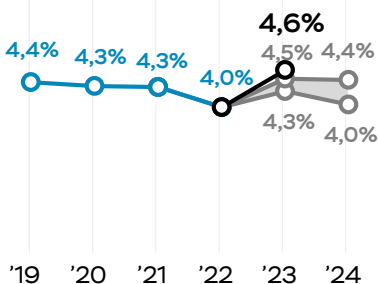
Корпоративный портфель



Розничный портфель

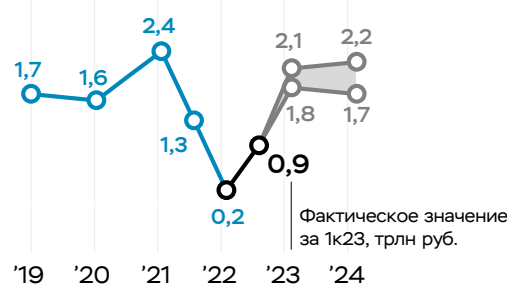


Чистая процентная маржа ¹³



Чистая прибыль ¹³

трлн руб.





Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	31.03.22	31.12.22	31.03.23	QoQ
Денежные средства и их эквиваленты	11 846	8 986	10 410	10%
в том числе счетаostro	5 893	4 101	5 148	17%
Депозиты в Банке России	3 108	4 949	3 544	-28%
Обязательные резервы в Банке России	150	146	265	82%
Межбанковские кредиты	10 207	11 788	12 614	6%
Ценные бумаги	16 823	19 020	19 398	0%
Облигации (с учетом переоценки)	16 355	18 634	18 986	0%
Акции (с учетом переоценки)	436	359	384	6%
Векселя (с учетом переоценки)	33	28	28	2%
справочно: репо	3 969	6 226	7 778	24%
Участие в уставных капиталах	2 921	3 165	3 236	2%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	75 522	80 609	83 873	3%
Кредиты выданные	82 867	88 341	91 883	3%
Кредиты юридическим лицам 70, 71	55 373	59 096	61 642	3%
Кредиты физическим лицам 70	25 763	27 438	28 330	3%
Начисленные проценты	1 731	1 807	1 911	5%
Резервы на возможные потери	-7 109	-7 387	-7 556	2%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-237	-345	-454	30%
Требования по ПФИ	2 096	603	546	-9%
Прочие активы	5 565	5 553	6 031	7%
Итого, активы	128 236	134 818	139 917	2%
Обязательства	31.03.22	31.12.22	31.03.23	QoQ
Кредиты от Банка России	5 395	4 461	4 361	5%
Средства банков	11 330	13 063	13 768	5%
Государственные средства	7 960	8 561	9 029	7%
Средства клиентов	79 456	88 417	90 298	2%
Средства юридических лиц	40 633	44 980	46 089	2%
Средства физических лиц	33 267	36 619	36 956	0%
Счета эскроу	3 633	4 025	4 060	1%
Прочие средства клиентов	1 923	2 793	3 194	12%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 527	3 797	2 444	3%
Обязательства по ПФИ	1 555	505	460	-9%
Резервы по внебалансу	223	302	255	-15%
Прочие обязательства	6 519	3 649	3 947	4%
Субординированный долг	-	-	2 758	-
Итого, обязательства	116 965	122 754	127 322	2%
Балансовый капитал	31.03.22	31.12.22	31.03.23	QoQ
Уставный капитал и эмиссионный доход	4 924	5 112	5 268	3%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-458	-230	-262	14%
Накопленная прибыль прошлых лет	6 971	6 857	6 645	-
Чистая прибыль текущего года	-279	203	881	-
Прочие составляющие капитала	112	123	64	-48%
Итого, балансовый капитал	11 271	12 065	12 596	4%



Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

Показатель	1к22	4к22	1к23
Чистые процентные доходы	1 069	1 282	1 333
процентные доходы	2 566	2 566	2 683
процентные расходы	-1 496	-1 283	-1 350
Чистые комиссионные доходы	351	482	420
Чистые доходы от ценных бумаг ⁶	-138	-18	-22
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ ⁷	-342	696	229
Операционные расходы	-638	-830	-660
Чистое доформирование резервов ⁸	-617	-513	-291
по кредитам компаниям	-235	-42	-29
по кредитам физлицам	-140	-137	-142
по прочим активам	-241	-334	-120
Прочее	64	22	55
Налоги	-21	-103	-188
Чистая прибыль без Банка непрофильных активов	-272	1 018	876
Банк непрофильных активов	-7	11	5
Чистая прибыль банковского сектора	-279	1 029	881

Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-27	-11	-21
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	0	0
Корректировки по чистому доформированию резервов	-279	-111	137
Итого без Банка непрофильных активов	-305	-122	115
Банк непрофильных активов	42	-47	1
Итого по банковскому сектору	-263	-169	114

Источники: отчетность кредитных организаций (форма отчетности 0409102), расчеты Банка России.



Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	31.03.22	31.12.22	31.03.23
Капитал, %			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,3	12,7	12,7
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,3	9,3	9,6
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,6	10,4	10,7
Финансовый рычаг (Н1.4)	8,5	7,9	8,2
Качество кредитного портфеля			
Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в том числе:	6,7	6,4	6,0
по кредитам юридическим лицам	7,6	7,1	6,5
по кредитам физическим лицам	4,9	5,2	5,1
Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в том числе:	113,3	114,6	117,9
по кредитам юридическим лицам	107,7	109,7	114,1
по кредитам физическим лицам	76,9	78,7	78,4
CoR по юрлицам, % ¹⁶	1,9	0,3	0,2
CoR по физлицам, %	2,2	2,0	2,1
Ликвидность, %			
Кредитный портфель / депозиты	104,3	99,9	101,8
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	23%	26%	22%
Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)	50%	42%	49%
Валютизация, %			
Средства организаций	28,3	19,0	19,8
Вклады физических лиц	18,2	10,6	10,4
Розничные кредиты	0,3	0,1	0,1
Корпоративные кредиты	24,7	16,2	16,2
Прибыльность, % ²⁷			
Рентабельность активов	-0,8	3,3	2,6
Рентабельность капитала	-9,2	35,8	28,9
Чистая процентная маржа ¹³	4,1	4,7	4,6

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



Примечания (1/5)

1	Доля нерегулярных доходов банковского сектора в прибыли до налогообложения. Нерегулярные доходы включают чистые доходы от операций и переоценки ценных бумаг, инвалюты, драгметаллов (в том числе ПФИ) и прочие доходы	9	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер
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 ипотеке приведены с корректировкой на сделки секьюритизации	10	Доля прибыльных КО в активах банковского сектора (по прибыли с начала года), %
3	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода	11	Динамика чистой прибыли приведена по банковскому сектору с учетом НКО
4	Основная прибыль включает ЧПД, ЧКД, операционные расходы и чистое доформирование резервов. Информация приведена по данным ф.о. 0409102 и 0409303	12	Стоимость фондирования практически не изменилась (+0,04 п.п.), рост в 1к23 с 4,6 до 4,7% обусловлен округлением значения показателя
5	Компоненты прибыли приведены по данным формы отчетности 0409102 с исключением Банка непрофильных активов	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 квартал аннуализированы)
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают в себя доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»	14	Показатель доходности активов определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов за квартал к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за квартал аннуализированы)
7	Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в том числе ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (включая переоценку резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)	15	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам за квартал к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за квартал аннуализированы)
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	16	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов за квартал к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов (показатели за квартал аннуализированы)



Примечания (2/5)

17	Отношение ОВП к регулятивному капиталу рассчитано с учетом данных форм отчетности 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты	26	В показатель «не ДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком
18	С 1 января 2024 года банки должны будут отражать полностью заблокированные активы в рублях, в соответствии с Указанием Банка России от 23.03.2023 №6379-У	27	Индексы цен на квартиры на первичном и вторичном рынках приведены по всем типам квартир. В качестве базового периода был взят 4к20, темпы прироста цен на квартиры посчитаны цепным методом на основе индекса цен по данным Росстата
19	Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ определен по данным ф. о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным формы отчетности 0409303	28	Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (приведена с учетом сезонного сглаживания). В качестве базового периода был взят 4к20, темпы прироста денежных доходов посчитаны цепным методом на основе их изменения по данным Росстата
20	Информация в разрезе валют приведена с учетом данных отчетности по формам 0409303 (кредиты юридическим лицам), 0409603 (корсчета), 0409501 (МБК), 0409302 (клиентские средства), а также данных опроса по валютной структуре денежных средств и прочей доступной информации. В отношении прочих активов и обязательств в инвалюте сделано допущение, что они приходятся на недружественные валюты (USD, EUR)	29	Под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 формы отчетности 0409115
21	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 11.04.2023 «Банк России ограничит рискованные ипотечные программы с экстремально низкими ставками»	30	По данным оперативного мониторинга Банка России
22	По ипотечным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за квартал, по данным формы отчетности 0409316. По потребительским кредитам (включая кредитные карты, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал, по данным формы отчетности 0409126	31	См. пресс-релизы Банка России от 21.11.2022 «Банк России установил макропруденциальные лимиты по потребительским кредитам» и от 22.05.2023 «Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»
23	Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV-V к.к. и розничные NPL 90+ по данным формы отчетности 0409115. Проблемные кредиты МСП не включают кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья (см. примечание 42), – рассчитано по форме отчетности 0409303	32	Подробнее см. в материале «Обзор финансовой стабильности» за IV квартал 2022 – I квартал 2023 года
24	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 20.02.2023 «Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»	33	По данным Аналитического агентства «Автостат»
25	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 26.05.2023 «Банк России переутвердил надбавки к коэффициентам риска, оставив их без изменений»	34	«Количество дилеров в России снижается, но у китайских и отечественных марок оно растет»



Примечания (3/5)

35	Корпоративные кредиты включают в себя МСП и кредиты государственным структурам	43	В том числе, по оценкам Банка России, в рамках программы по приоритетным отраслям МСП (постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764) за 1к23 было выдано ~130 млрд руб., в рамках программы стимулирования КМСП – ~65 млрд руб.)
36	Разбивка по сегментам приведена по данным формы отчетности 0409303	44	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов МСП в рублях за квартал. В расчет не включаются кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья (см. примечание 42). Данные рассчитаны на основе формы отчетности 0409303
37	По данным, полученным Банком России в рамках обследования реализации кредитными организациями требований Федерального закона от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»	45	Реструктуризации кредитов МСП не включают кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья (см. примечание 42). Данные рассчитаны на основе формы отчетности 0409303
38	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе формы отчетности 0409303	46	ОФЗ-ПД – облигации с постоянным купонным доходом, ОФЗ-ИН – облигации с индексированным номиналом (на уровень инфляции)
39	По кредитам с просрочкой менее 90 дней до 30.06.2023, а по заблокированным активам мы даем 10-летнюю рассрочку. Пресс-релиз Банка России от 24.05.2023 «Плановое завершение действия временных мер регуляторной поддержки банков»	47	Корпоративные облигации включают ипотечные ценные бумаги; облигации, выпущенные КО, не включены. Данные были ретроспективно скорректированы из-за замены отчетности отдельными КО. В качестве минимального рейтинга при расчете доли облигаций с высоким кредитным рейтингом использовался рейтинг не ниже «BBB» по национальной шкале
40	Реструктуризации кредитов юридическим лицам рассчитываются в целом по банковскому сектору (без ВЭБ.РФ) по данным формы отчетности 0409303 и включают кредиты юридическим лицам, реструктурированные с начала отчетного периода, которые формируются по принципу учета первой проведенной реструктуризации для исключения случаев учета повторных реструктуризаций по одному и тому же кредитному договору	48	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации. Прирост за 1к23 скорректирован в связи с изменениями в учете субординированных кредитов (появились новые счета 49601–49602), которые ранее учитывались в основном в составе клиентских средств и выпущенных облигаций и теперь выделены в отдельную строку баланса
41	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»	49	Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало
42	Под крупными кредитами по экспертной оценке Банка России понимаются кредиты свыше 8 млрд руб. Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого АО «ДОМ.РФ»	50	По данным формы отчетности 0409302



Примечания (4/5)

<p>51 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 формы отчетности 0409129</p>	<p>60 Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков</p>
<p>52 Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по форме отчетности 0409101</p>	<p>61 Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.2021 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)</p>
<p>53 Хотя индикатор максимальных процентных ставок по вкладам 10 крупнейших КО снизился (на 0,5 п.п., до 7,68%, в третьей декаде марта с 8,18% в третьей декаде декабря), это связано с изменением состава банков, участвующих в расчете. Без учета данного фактора индикатор вырос бы на 0,12 п.п., до 8,3%. Максимальная процентная ставка определяется по данным оперативного мониторинга как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях 10 крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов физлиц</p>	<p>62 При оценке влияния послаблений не учитываются послабления по заблокированным активам и ПВР</p>
<p>54 Более подробный анализ представлен в материале «О проектном финансировании строительства жилья в I квартале 2023 года»</p>	<p>63 Подробнее см. в пресс-релизе ВТБ от 30.03.2023 «ВТБ завершил размещение дополнительного выпуска обыкновенных акций»</p>
<p>55 Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в «Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации», лист «Алгоритмы (табл. 11)»</p>	<p>64 С исключением влияния валютной переоценки</p>
<p>56 В расчет высоколиквидных валютных активов включаются денежные средства, ностро-счета банков-нерезидентов, средства на счетах в НКЦ, МБК до 90 дней в банках-нерезидентах с исключением размещений в банках-нерезидентах SDN-банков в недружественных валютах и/или в недружественных странах. Также включены отдельные разовые корректировки по отдельным банкам</p>	<p>65 Изменение по компоненту «уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)</p>
<p>57 Из расчета валютных средств клиентов и валютных обязательств исключаются корпоративные валютные остатки в части SDN-банков, из расчета валютных обязательств исключаются также валютные обязательства по еврооблигациям</p>	<p>66 Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой</p>
<p>58 В состав рублевых ЛА входят денежные средства, требования к Банку России (за исключением обязательных резервов) и незаложенное рыночное обеспечение. Рублевые ЛА не включают межбанковское кредитование с резидентами, поскольку перераспределение ликвидности между банками-резидентами не приводит к росту общей ликвидности по сектору</p>	<p>67 Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой</p>
<p>59 См. решение Совета директоров Банка России от 29.12.2022</p>	<p>68 В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала</p>



Примечания (5/5)

- | | |
|----|--|
| 69 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК) |
| 70 | Кредиты включают в себя приобретенные права требования |
| 71 | Кредиты юридическим лицам включают в себя прочие размещенные средства |
| 72 | Показатели прибыльности в статистическом приложении приведены за соответствующий период |



Список сокращений

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

