



Банк России

IV КВАРТАЛ 2023

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Март 2024



# Ключевые события сектора в 4к23<sup>?</sup>

## Финансовый результат — 3



В 4к23 прибыль сектора снизилась до **589 млрд руб.** (-40% по сравнению с 3к23) из-за сокращения валютной переоценки, сезонного роста операционных расходов, а также роста резервов по корпоративным кредитам.

За 2023 год банки заработали **3,3 трлн рублей**. Рекорд прибыли был обеспечен увеличением основных доходов (ЧПД и ЧКД), валютной переоценкой и частичным роспуском резервов.

## Розничные кредиты — 9



В 4к23 рост ипотеки немного замедлился (+8,9<sup>1</sup> после +10,8% в 3к23), хотя и оставался очень высоким. Из-за роста ставок рыночная ипотека сжалась, и почти весь прирост обеспечили льготные кредиты.

Благодаря МПЛ потребительское кредитование существенно замедлилось (до **2,0** с **5,9%** в 3к23).

## Корпоративные кредиты — 14



В 4к23 сохранялся активный рост корпоративного портфеля (+6,2 после +5,9% в 3к23), несмотря на рост ставок. Это связано с высокой потребностью компаний в заемных средствах для финансирования текущей и инвестиционной деятельности и сделок M&A.

## Ценные бумаги — 18



Вложения банков в облигации значительно выросли (+1,1 трлн руб.), в основном за счет приобретения новых выпусков корпоративных бумаг (портфель корпоративных облигаций увеличился на **0,3 трлн руб.**, или **8,1%**).

## Фондирование — 19



Рост средств компаний ускорился до **8,2% (+5,2%** в 3к23) за счет притока бюджетных средств и экспортной выручки.

Средства населения существенно выросли (+10,7 после +2,9% в 3к23) благодаря авансированию в декабре январских пенсий, бюджетным и социальным платежам, а также реальному росту заработных плат.

## Ликвидность — 22



Объем рублевых ликвидных активов вырос на **3 трлн руб.**, до **18,7 трлн руб.**, на фоне значительного притока клиентских средств, а также расширения Ломбардного списка. Покрытие рублевых клиентских средств выросло с **19,2** до **20,7%**. При этом у отдельных банков буфер ЛА заметно ниже, так как в период послаблений по НКЛ они в ущерб ликвидности активно наращивали кредитование.

Валютные ЛА существенно сократились, до **44,7 млрд долл. США (-8,6 млрд долл. США, или -16,2%)**, но с учетом действующих ограничений <sup>2</sup> покрытие средств клиентов в валюте – на адекватном уровне (~50%).

## Капитал — 23

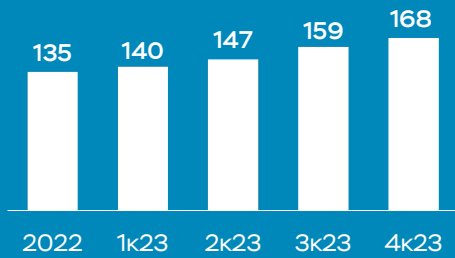


Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора вырос на **0,13 п.п.**, до **12,2%**. Благодаря высокой прибыли капитал рос быстрее АВР (+6,5 к +5,4%). АВР выросли за счет наращивания кредитования, роста макронадбавок (+2,4 трлн руб.) и операционного риска (+1,4 трлн руб.), что частично сдерживалось за счет уменьшения рыночного риска (-0,4 трлн руб.) и отрицательной переоценки валютных кредитов (-1,1 трлн руб.).



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

**Активы**  
трлн руб.

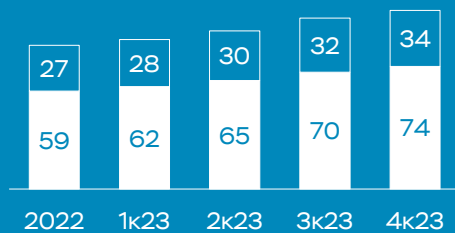


**Чистая  
прибыль**  
млрд руб.



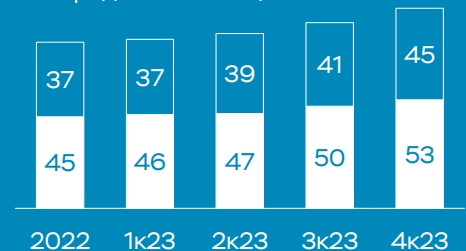
**Кредитный  
портфель**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица



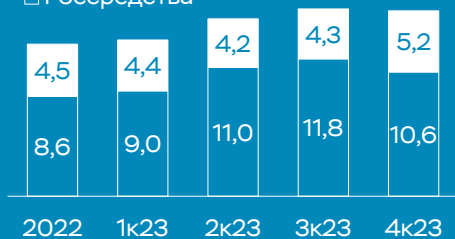
**Средства  
клиентов**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица

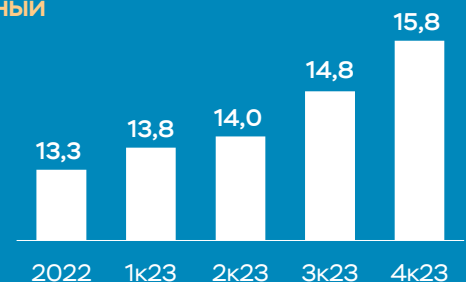


**Средства  
гос-ва  
и Банка  
России**  
трлн руб.

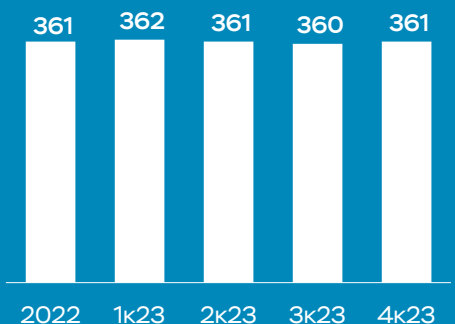
■ Средства Банка России  
□ Госсредства



**Регулятивный  
капитал**  
трлн руб.

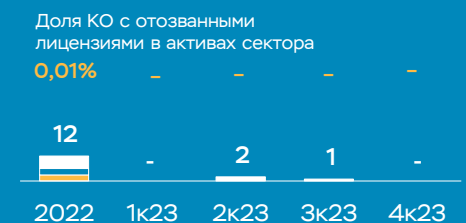


**Действующие  
КО**  
ед.



**Причины  
ухода КО  
с рынка**  
ед.

■ Слияния  
□ Добровольная сдача лицензии  
■ Отзыв лицензии



Доля КО с отзывными лицензиями в активах сектора  
**0,01%**



# Прибыль снизилась из-за укрепления рубля и сезонных операционных расходов

## Чистая прибыль <sup>4</sup>

0,6 трлн руб. 4к23

0,9 трлн руб. 3к23

ROE

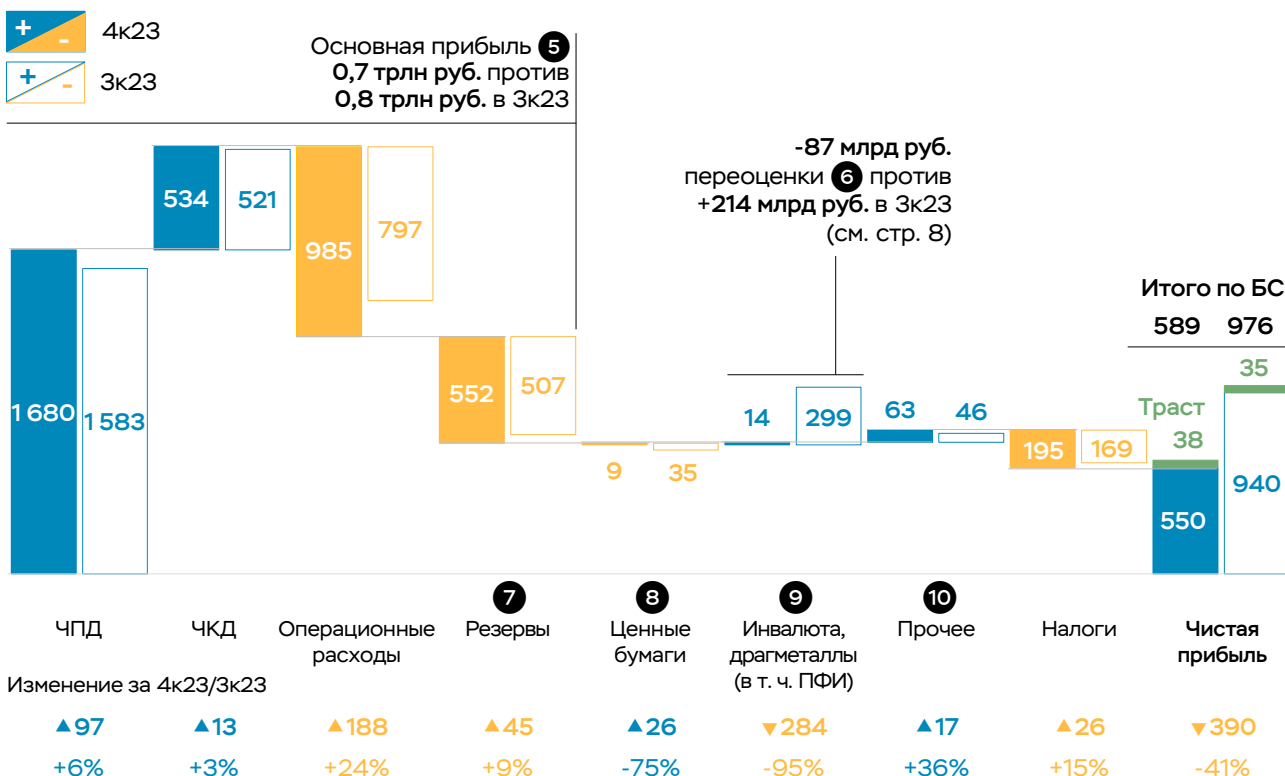
16,9% 4к23

29,5% 3к23

- Бухгалтерская прибыль в 4к23 составила **550 млрд руб.** (без Банка непрофильных активов <sup>4</sup>). Это на **40%** меньше результата 3к23 из-за того, что:
  - кардинально сократились доходы от инвалюты (до **14 млрд с 299 млрд руб.** в 3к23), в основном из-за укрепления рубля на **9%**, что ввиду длинной ОВП (**6,1 долл. США**, см. стр. 8) привело к убытку от валютной переоценки в размере **87 млрд руб.** после прибыли **214 млрд руб.** в 3к23;
  - сезонно выросли операционные расходы (до **985 млрд руб., +188 млрд руб., +24%**), в основном за счет увеличения расходов на персонал (**+62 млрд руб., +16%**), связанных с выплатой вознаграждений по итогам года, а также увеличения маркетинговых расходов (**+30 млрд руб., +43%**), в том числе на предновогодние предложения;
  - выросли отчисления в резервы до **552 млрд руб. (+45 млрд руб., +9% к 3к23)** за счет постепенного вызревания корпоративного портфеля, дорезервирования вложений в экосистемы и признания потерь по старым проблемным активам (см. стр. 6).
- Несмотря на рост ставок, основные доходы (ЧПД и ЧКД) выросли умеренно - до 2,2 трлн руб. (**+0,1 трлн руб., +5%**) - из-за сопоставимого роста доходности и стоимости фондирования (см. стр. 5).

## Компоненты прибыли за 4к23/3к23 <sup>4</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



<sup>1</sup> Примечания приведены на стр. 28-33 обзора.



# Высокая прибыль 2023 года обеспечена валютной переоценкой и ростом бизнеса

## Чистая прибыль <sup>4</sup>

**3,3** трлн руб. 2023

0,2 трлн руб. 2022

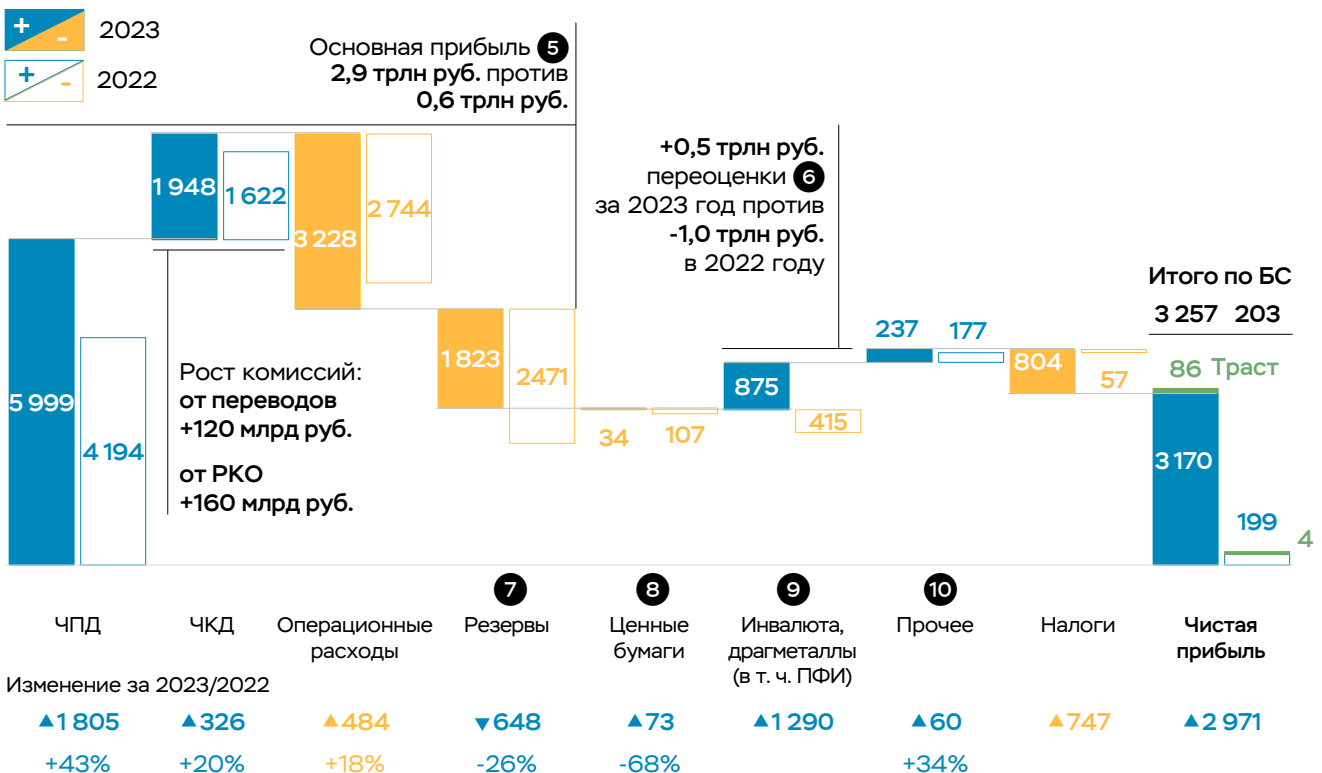
## Средняя прибыль 2022–2023

**1,7** трлн руб.

- За 2023 год прибыль составила **3,3 трлн руб.** (без учета Банка непрофильных активов <sup>4</sup>) после **0,2 трлн руб.** в 2022 году.
- Значимый вклад был обеспечен доходом от валютной переоценки <sup>6</sup> длинной ОВП (~**0,5 трлн руб.** после убытка в размере ~**1,0 трлн руб.** в 2022 году, см. стр. 8) на фоне ослабления рубля (-22%).
- Бизнес быстро адаптировался к новым условиям, что позволило банкам частично распустить резервы, созданные в 2022 году. В результате стоимость риска по кредитам снизилась до **1,1%** (**1,8%** в 2022 году), что близко к среднему историческому уровню (~**1,3%**).
- В условиях роста бизнеса и транзакционной активности основные доходы (ЧПД и ЧКД) сильно выросли (до **8,0 трлн руб.**, +**2,1 трлн руб.**, +**37%**). На фоне роста ставок процентную маржу поддержали доходы по кредитам с плавающими ставками (~40% активов), в том числе льготная ипотека (~50% всего ипотечного портфеля <sup>11</sup>).
- Операционные расходы выросли на значительные **0,5 трлн руб.** (+**18%**), в основном на персонал и маркетинг, что значительно выше инфляции (**7,4%**) и во многом связано с необходимостью удержать персонал на фоне общерыночного дефицита кадров.
- Высокие налоги с прибыли банков (~**0,7 трлн руб.**) и дивиденды госбанков в пользу государства (~**0,3 трлн руб.**) пополнили бюджет на ~**1 трлн рублей.**
- В 2024 году прибыль может составить 2,3–2,8 трлн руб. (см. стр. 24). Более низкий результат связан с тем, что валютная переоценка не окажет значимого влияния на результат, маржа может несколько снизиться (см. стр. 5), а резервы будут на средних исторических уровнях (см. стр. 6).

## Компоненты прибыли за 2023/2022 <sup>4</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.





# Кредиты с плавающей ставкой и субсидии по ипотеке поддержали маржу

## Чистая процентная маржа (NIM)

4,8%

4к23

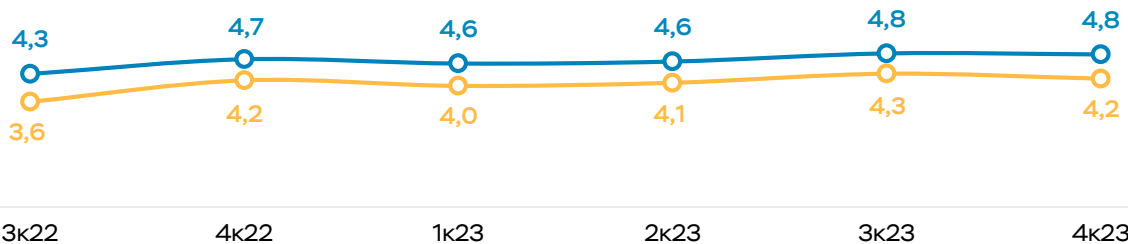
- В 4к23 маржа сохранилась на уровне **4,8%** из-за сопоставимого роста доходности и стоимости фондирования (+2,3 п.п.) на фоне повышения ключевой ставки на 3 п.п., до 16%.
- Доходность ускоренно росла в корпоративном сегменте (+2,4 п.п.), из-за значительной доли кредитов с плавающими ставками (~50% корпоративного портфеля), менее существенно – в розничном (+1,4 п.п.), где в свою очередь влияние оказала льготная ипотека (оценочно до ~25% розничного портфеля), доходность которой привязана к ключевой ставке за счет субсидий от Минфина России <sup>11</sup>.
- Стоимость фондирования по корпоративным средствам выросла сильнее (+2,5 п.п.), чем по розничным (+1,7 п.п.). Ставки по средствам компаний пересматриваются быстрее, так как обычно они привлекаются на очень короткий срок на наиболее выгодных условиях. Рост стоимости розничного фондирования вызван в первую очередь удорожанием срочных вкладов (+2,5 п.п. к 3к23), которые при этом существенно выросли (+3,6 трлн руб. за 4к23).
- Мы ожидаем, что в 2024 году маржа сократится до среднего исторического уровня в 4,0–4,4% (см. стр. 24) за счет следующих факторов: повышения требований к буферам ликвидности после отмены послаблений по НКЛ и сокращения доходности розничного сегмента (снижение субсидий по льготной ипотеке и ужесточения регулирования в необеспеченном кредитовании).

## Чистая процентная маржа <sup>12</sup>

%, без Банка непрофильных активов

— Сектор

— Без учета Сбербанка



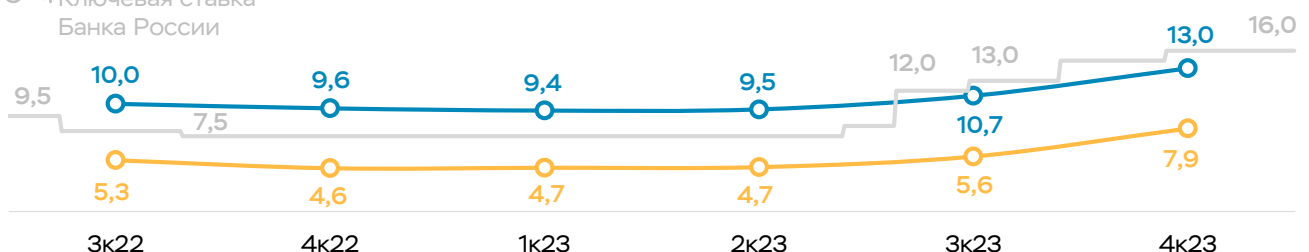
## Доходность размещения <sup>13</sup> и стоимость фондирования <sup>14</sup>

%, без Банка непрофильных активов

— Доходность размещения

— Стоимость фондирования

○ Ключевая ставка  
Банка России





# Стоимость риска в кредитах ЮЛ вернулась к среднеисторическому уровню

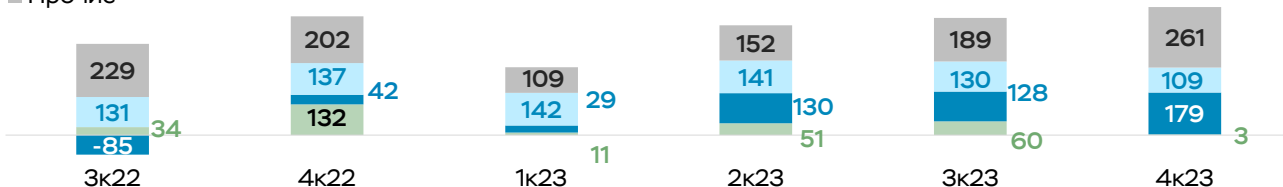


- Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>15</sup> по корпоративным кредитам выросла умеренно (+0,2 п.п., до 1,0%), достигнув среднеисторического уровня. Рост обусловлен признанием потерь по старым проблемным кредитам и постепенным вызреванием проблем (см. стр. 16). За 2023 год CoR составил 0,7% (1,5% в 2022 году), а в 2024 году ожидаем ~0,8–1,2% (см. стр. 24), в том числе с учетом вероятности некоторого вызревания ссуд, выданных в 2022–2023 годах.
- Стоимость риска по рознице продолжила снижаться и вернулась к уровню 2021 года (1,3%, -0,4 п.п. к 3к23). Это вызвано в основном опережающим ростом низкорискованного ипотечного портфеля (за 2023 год ипотека выросла на 34,5%, тогда как потребительские кредиты – на 15,7%). Кроме того, были восстановлены резервы по секьюритизированным ипотечным и потребительским кредитам, что позволило снизить CoR еще на ~0,2 п.п. В годовом выражении CoR составил 1,7% (2,4% в 2022 году). По нашим оценкам, стоимость риска вернется к равновесным уровням последних нескольких лет в диапазоне 2,0–2,4% (см. стр. 24).
- Расходы на прочие резервы продолжают увеличиваться (до 261 млрд руб. в 4к23, +72 млрд руб. к 3к23), что связано с признанием потерь по ряду проблемных активов (включая заблокированные), а также с дорезервированием вложений в дочерние компании, в том числе компании, развивающие экосистемы.

## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов <sup>7</sup>

млрд руб.

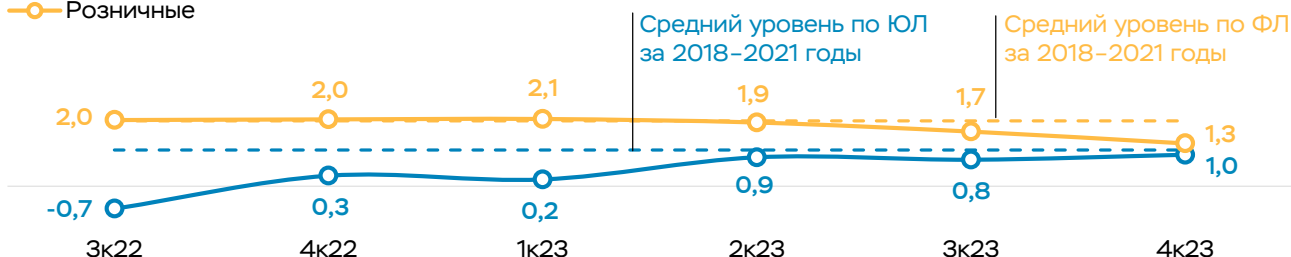
- МБК
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



## Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>15</sup>

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные



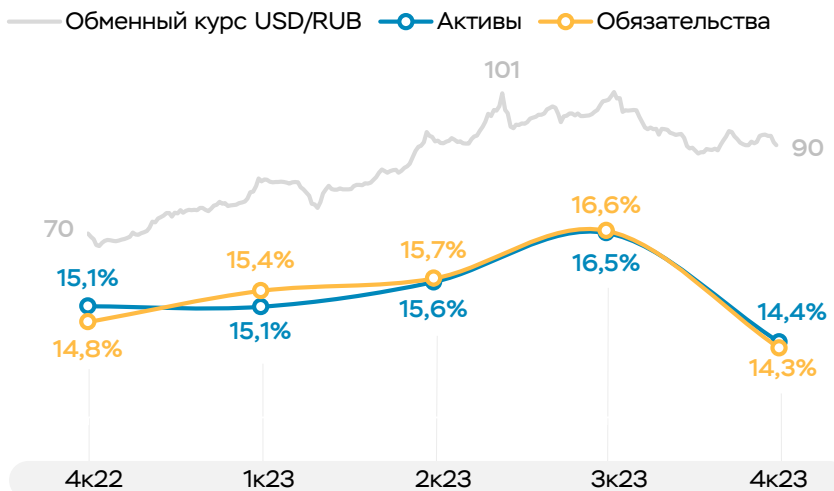


# Валютизация баланса снизилась из-за роста рублевых операций и укрепления рубля



- За 4к23 валютные активы в долларовом эквиваленте практически не изменились, обязательства в инвалюте незначительно снизились (-2,5 млрд долл. США, -1%). В то же время за счет роста рублевых активов и обязательств (+8% в обоих случаях), а также укрепления рубля на 8,6% валютизация баланса уменьшилась на 2 п.п., до 14% <sup>16</sup>.
- Обязательства в инвалюте сократились на фоне обязательной продажи валютной выручки экспортерами. Снижались в основном средства корпоративных клиентов в «токсичных» валютах из-за конвертации в юани и рубли: -6 млрд долл. США (-10%), до 55 млрд долл. США. Остатки в прочих валютах при этом выросли (+3 млрд долл. США, +5%, до 64 млрд долл. США), в основном в юанях (см. стр. 19).
- В структуре активов в инвалюте также растет доля операций в «нетоксичных» валютах. Основной прирост обеспечили корпоративные кредиты в юанях (+11,6 млрд долл. США в эквиваленте, +34%), что преимущественно обусловлено продолжающейся конвертацией кредитов в «токсичных» валютах, а также финансированием операций в рамках экспортных контрактов.

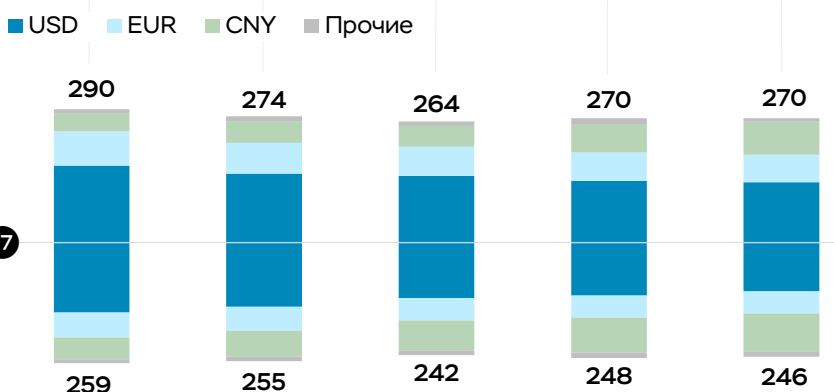
## Доля валютных активов и обязательств %



## Активы в инвалюте, без вычета резервов

## Обязательства в инвалюте

млрд долл. США



<sup>17</sup>





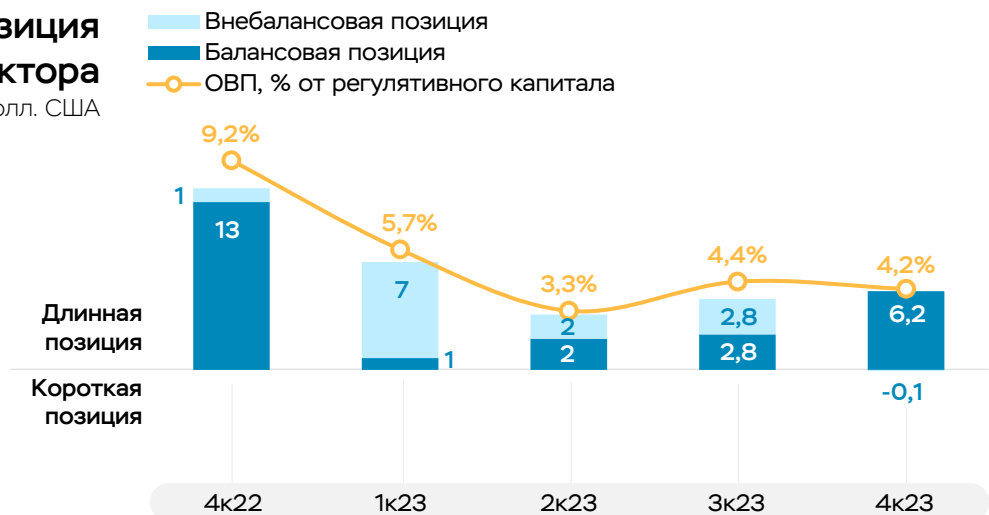
# Открытая валютная позиция незначительно выросла



- В целом по сектору сохраняется длинная ОВП <sup>19</sup> (4% от капитала). При этом число банков с длинной ОВП выросло до **259** с 231, с короткой сократилось до **79** с 104.
- ОВП в 4к23 изменилась незначительно (+0,5 млрд долл. США, до **6,1 млрд долл. США** <sup>19</sup>). Конвертации заблокированных активов из валюты в рубли пока не произошло, но мы ожидаем, что этот фактор повлияет на ОВП в начале 2024 года.
- Балансовая позиция удлинилась (+3,4 млрд долл. США) преимущественно за счет конвертации средств корпоративных клиентов из валюты в рубли (см. стр. 19), при этом внебалансовая позиция укоротилась (-2,9 млрд долл. США) за счет одновременного заключения валютных ПФИ (для балансировки увеличившейся балансовой позиции).
- Несмотря на рост валютной позиции в долларовом эквиваленте, отношение ОВП к капиталу сектора снизилось на **0,2 п.п.**, до **4,2%** из-за укрепления рубля.
- На фоне укрепления рубля в 4к23 убыток от валютной переоценки составил **~40 млрд руб.**, из них **87 млрд руб.** прошло через ОПУ и еще **~50 млрд руб.** от положительной переоценки бессрочных валютных субординированных инструментов были учтены непосредственно в капитале.

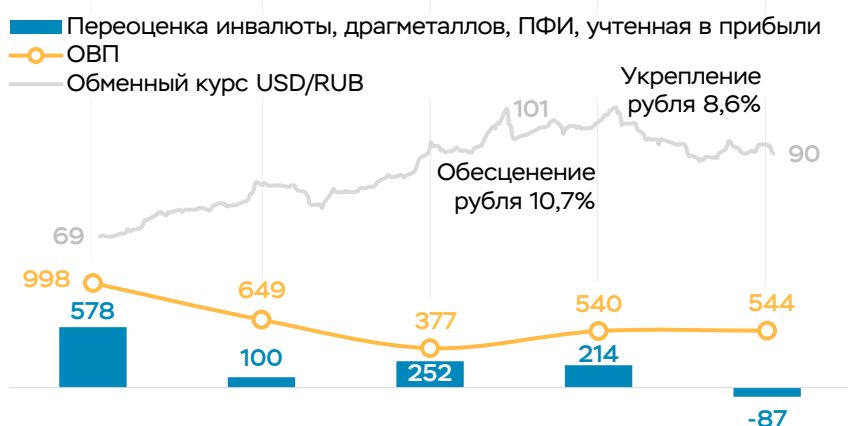
## Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



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

без учета доходов  
от конверсионных  
операций <sup>20</sup>  
млрд руб.





# Ипотека продолжала чрезмерно расти за счет господдержки

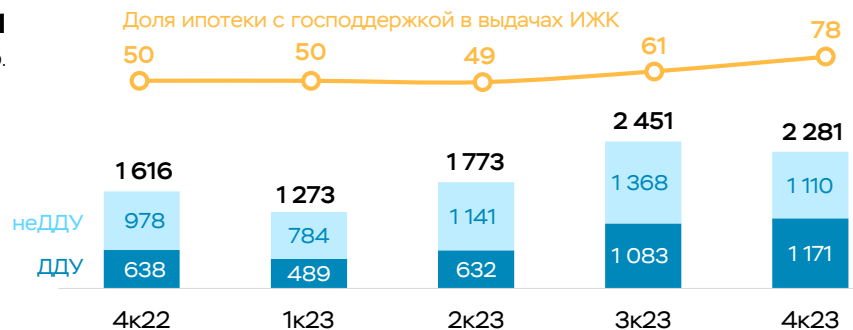
Объем портфеля  
**18,2** трлн руб.  
+8,9%

4к23 к 3к23

- В 4к23 темп роста ипотеки хотя и замедлился до **8,9%** после рекордных **10,8%** в 3к23, но все еще оставался очень высоким, несмотря на рост ставок в конце года. Это в основном связано с программами господдержки, на ставках по которым не отразился рост ключевой ставки. При этом спрос на льготные кредиты был ужесточен после анонса в начале декабря повышения привлекательности вложений в недвижимость на фоне ослабления рубля и высоких инфляционных ожиданий.
- Объемы выдач ипотеки сократились на **7%** по сравнению с 3к23 (до **2,3 трлн** с **2,5 трлн руб.**). При этом снижение произошло за счет рыночной ипотеки, выдачи по которой осуществлялись преимущественно на вторичном рынке: из-за высоких ставок они уменьшились почти вдвое (до **0,5 трлн** с **1,0 трлн руб.** в 3к23). Объем выдач ипотеки в рамках программ господдержки, ставки по которым не изменились, наоборот, вырос почти на 20% (до **1,8 трлн** с **1,5 трлн руб.** в 3к23).
- Средневзвешенная ставка по ДДУ **22** по итогам 4к23 незначительно выросла (+0,3 п.п., до **6,1%** в декабре с **5,8%** в сентябре 2023 года), вернувшись к уровню 2к23. В сегменте неДДУ **23** ставка сохраняется на уровне **~10%**, несмотря на повышение ключевой ставки, что объясняется большим объемом ипотеки, выдаваемой с господдержкой на готовое жилье от застройщика (оценочно **~60%** выдач в сегменте неДДУ в 4к23).
- По нашим оценкам, в 2024 году ипотечный портфель может вырасти на 7–12% **24** (см. стр. 24). Охлаждению рынка будет способствовать ужесточение условий программ господдержки **21** и макроprudенциальной политики.

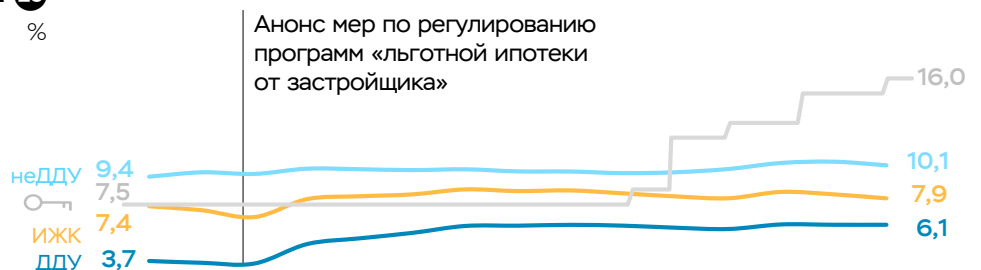
## Выдачи

млрд руб.



## Ставки **25**

%





# Кредиты с LTV 80+ практически исчезли на первичном рынке

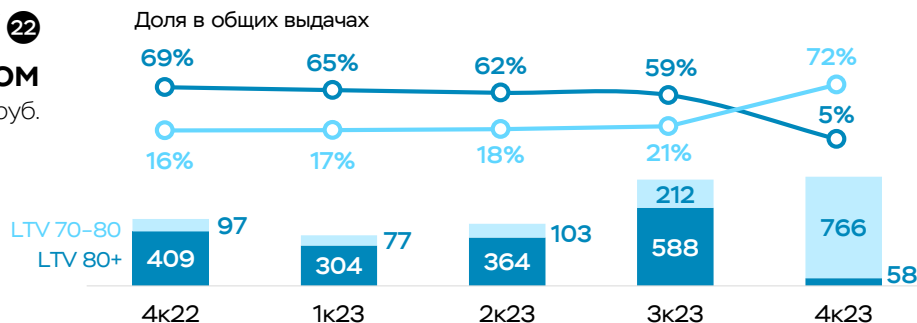
**Проблемные кредиты <sup>26</sup>**  
**0,6% NPL 90+**  
 на 01.01.24

**17% LTV 80+**  
**-33 п.п.**  
 по выдачам за 4к23

- Доля ипотечных кредитов с просрочкой платежей более 90 дней сохраняется на низком уровне (0,6% на 01.01.24), но значительного улучшения качества выдач пока не произошло.
- Сентябрьское повышение первоначального взноса по всем программам господдержки <sup>27</sup> и ужесточение макропруденциального регулирования <sup>28</sup> привели к резкому сокращению выдач ипотеки с LTV 80+ (то есть с первоначальным взносом менее 20%). Так, в сегменте ДДУ доля таких кредитов в общем объеме выдач уменьшилась до 5% в 4к23 с 59% в 3к23, а в неДДУ – до 27 с 44%. Доля кредитов с LTV 70–80 при этом в сегменте ДДУ выросла до 72 с 21% в 3к23, а в неДДУ – до 37 с 24%. Это вряд ли может свидетельствовать о значительном улучшении качества выдач с учетом наблюдаемого на первичном рынке завышения цен (разрыв цен между первичным и вторичным рынками в 4к23 составил 44% <sup>29</sup>, то есть реальный LTV по кредитам, выданным в сегменте ДДУ, может быть выше расчетного).
- Чтобы снизить риски для финансовой устойчивости, Банк России продолжает ужесточать макропруденциальную политику: с 01.03.24 повышены надбавки по ипотечным кредитам с ПДН 80+ <sup>30</sup>. Это позволит снизить общий уровень за кредитованности граждан, в том числе исключить практику выдачи потребкредитов для первоначального взноса по ипотеке. В 2024 году Банк России планирует получить инструмент МПЛ в ипотеке для ограничения объемов выдач с повышенным уровнем риска.

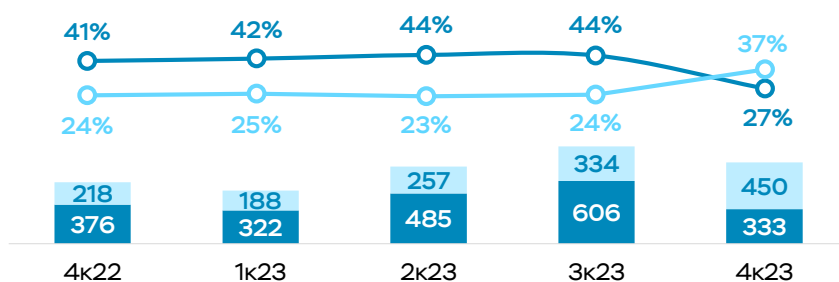
## Выдачи ДДУ <sup>22</sup> с повышенным риском

млрд руб.

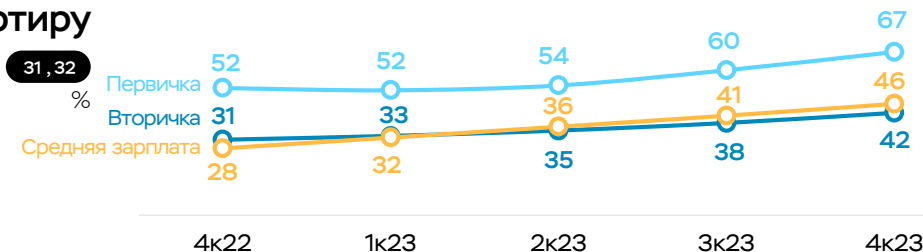


## Выдачи неДДУ <sup>23</sup> с повышенным риском

млрд руб.



## Индекс цен на квартиру





# Потребительские кредиты сдержанно растут из-за ужесточения МПЛ

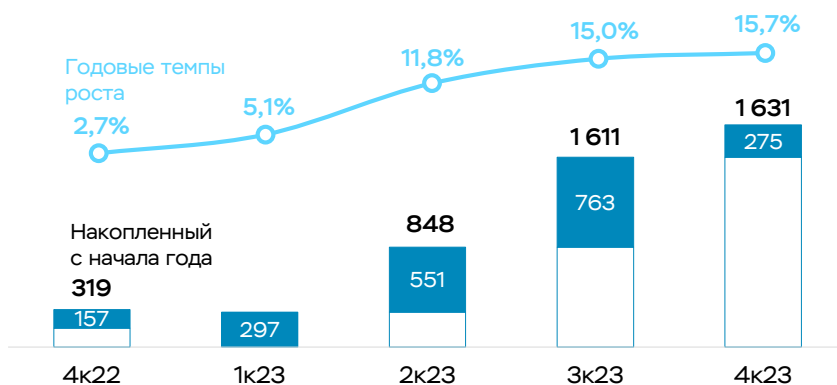
Объем портфеля <sup>33</sup>

**13,6** трлн руб.  
+2,0%

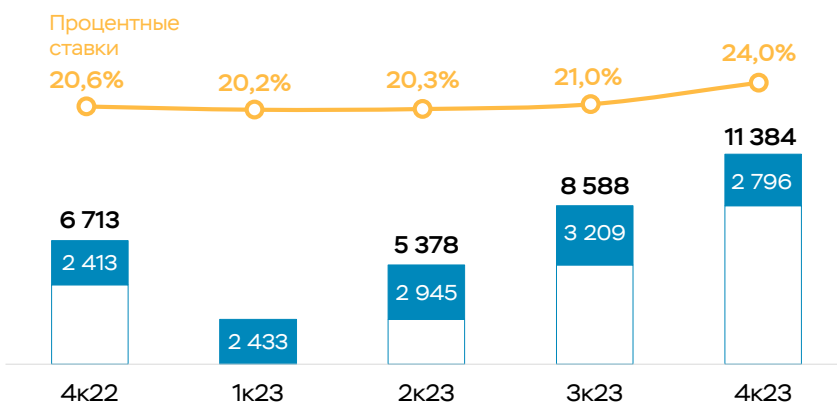
4к23 к 3к23

- В 4к23 темпы роста портфеля потребительского кредитования замедлились до **2,0%** (с корректировкой на крупную сделку секьюритизации в декабре 2023 года на сумму ~250 млрд руб.) с **5,9%** в 3к23. Объемы выдач <sup>34</sup> сократились на **13%** (до **2,8** трлн с **3,2** трлн руб. в 3к23). В наибольшей степени это связано с действием более строгих МПЛ <sup>35</sup> (см. стр. 12).
- Динамика ставок также оказала сдерживающее влияние на рост потребкредитования. Так, полная стоимость кредита (ПСК) <sup>25</sup> выросла на существенные **3,0 п.п.** (до **24,0%**) после нескольких раундов повышения ключевой ставки.
- По нашим оценкам, в целом в 2024 году произойдет значительное охлаждение рынка потребительского кредитования на фоне дальнейшего ужесточения МПЛ (см. стр. 12) и общего удорожания кредитов. Мы ожидаем, что годовой прирост окажется в диапазоне **3–8%** (см. стр. 24).

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Выдачи и ставки (ПСК)**  
<sup>25, 34</sup>  
млрд руб.





# Качество выдач потребительских кредитов улучшилось

**Проблемные кредиты** <sup>26</sup>

**7,8% NPL 90+**

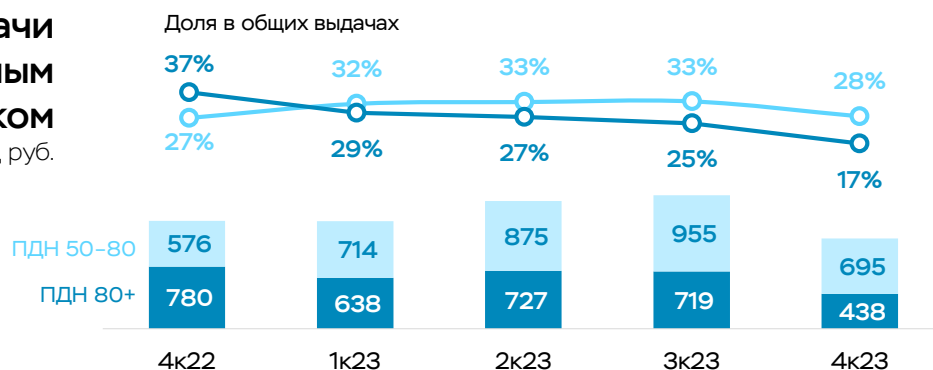
**-0,2 п.п.**  
4к23 к 3к23

**17% пдн 80+**  
по выдачам за 4к23

- Доля проблемной задолженности в потребительских кредитах (NPL 90+) в 4к23 снизилась на **0,3 п.п.**, до **7,8%**, а абсолютный объем сократился на **2,9%** (**-32 млрд руб.**). Проблемные кредиты по-прежнему хорошо покрыты резервами (**94%** на 01.01.24).
- Качество новых выдач постепенно улучшается благодаря действию МПЛ. Выдачи кредитов с ПДН 80+ продолжают снижаться: их доля в общем объеме выдач составила **17%** против **25%** в 3к23 (для сравнения: в 4к22, когда МПЛ не действовали, доля кредитов с ПДН 80+ достигла существенных **37%**). В 4к23 также начало действовать ограничение для кредитов с ПДН 50–80 <sup>35</sup>, поэтому доля таких выдач снизилась до **28** с **33%** в 3к23.
- На 1п24 установлены еще более жесткие МПЛ: доля потребительских кредитов с ПДН 50–80 в общих выдачах не должна превышать ограничения в **25%** для кредитов наличными и **10%** для кредитных карт, а для кредитов с ПДН 80+ – **5%** всех выданных кредитов <sup>36</sup>.
- Кроме того, из-за изменений порядка расчета ПСК с 01.04.24 будут действовать скорректированные надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам <sup>37</sup>. В частности, вводится дополнительный интервал ПСК 35–40. В нем надбавки к коэффициентам риска будут снижены до значений, установленных в настоящее время для интервала ПСК 30–35. А в интервале ПСК 40+ будут сохранены запретительные надбавки, которые сейчас установлены для кредитов с ПСК 35+ (значение надбавки – 5,0).

## Выдачи с повышенным риском

млрд руб.



## МПЛ

| Категория                     | 1к23                          |                 | 2к23    |             | 3к23                          |                 | 4к23    |             | 1к24                          |                 | 2к24    |             |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------|-------------|-------------------------------|-----------------|---------|-------------|-------------------------------|-----------------|---------|-------------|
|                               | ПДН 50-80 (кредиты наличными) | Кредитные карты | ПДН 80+ | Срок 5+ лет | ПДН 50-80 (кредиты наличными) | Кредитные карты | ПДН 80+ | Срок 5+ лет | ПДН 50-80 (кредиты наличными) | Кредитные карты | ПДН 80+ | Срок 5+ лет |
| ПДН 50-80 (кредиты наличными) | -                             | -               | -       | -           | -                             | 30%             | 25%     | 25%         | -                             | -               | -       | -           |
| Кредитные карты               | -                             | -               | -       | -           | -                             | 20%             | 10%     | 10%         | -                             | -               | -       | -           |
| ПДН 80+                       | 25%                           | 25%             | 25%     | 25%         | 20%                           | 5%              | 5%      | 5%          | 25%                           | 25%             | 25%     | 25%         |
| Срок 5+ лет                   | 10%                           | 10%             | 10%     | 10%         | 5%                            | 5%              | 5%      | 5%          | 5%                            | 5%              | 5%      | 5%          |

С 01.09.23 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН 50+



# Сохраняется высокий спрос на автокредиты, несмотря на рост ставок

## Объем портфеля

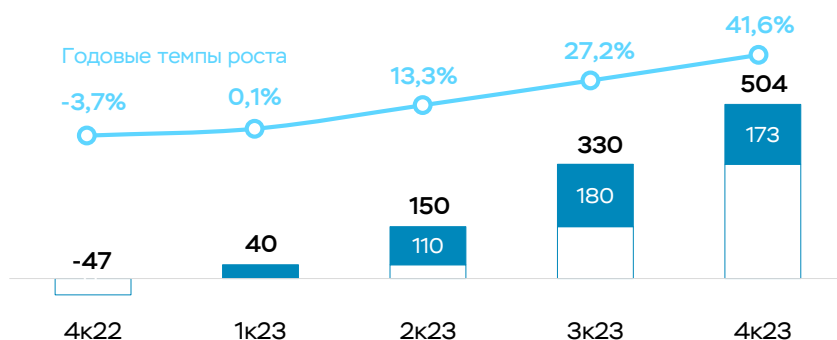
**1,7** трлн руб.  
**+11,2%**

4к23 к 3к23

- Темпы роста автокредитования замедлились до **11,2%** в 4к23 после рекордных **13,2%** в 3к23, но все равно остаются достаточно высокими. Объемы выдач при этом даже незначительно увеличились (до **450 млрд** с **432 млрд руб.**, **+4%**). Заемщики торопились приобрести автомобили в период предпраздничных скидок и акций, а также из-за опасений относительно дальнейшего роста цен (например, по итогам 2023 года средневзвешенная стоимость нового легкого автомобиля выросла на **24%** по сравнению с 2022 годом **38**).
- Основной объем продаж приходится на китайские и отечественные машины. Всего по итогам 2023 года продано 1,1 млн новых легковых автомобилей, из них около половины пришлось на китайские (~**20%** в 2022 году) и около трети – на российские (**28%** в 2022 году) **39**.
- ПСК по автокредитам выросла на существенные **2,7 п.п.**, до **18,2** с **15,5%** в 3к23, вслед за ключевой ставкой, что также может быть связано с некоторым сокращением объемов выдач автокредитов с субсидией от китайских автопроизводителей.
- Показатели качества портфеля автокредитов остаются хорошими: доля кредитов с NPL 90+ на 01.01.24 составила **3,2%** (**-0,5 п.п.** по сравнению с 3к23, в основном за счет роста портфеля). Доля выдач с ПДН 80+ продолжает снижаться (**26%** в 4к23, **-1,0 п.п.** к 3к23).
- По нашим оценкам, в 2024 году темпы роста автокредитования несколько замедлятся из-за роста цен на машины, а также общего удорожания кредитов. Тем не менее существенную поддержку рынку могут оказать госпрограммы льготного автокредитования.

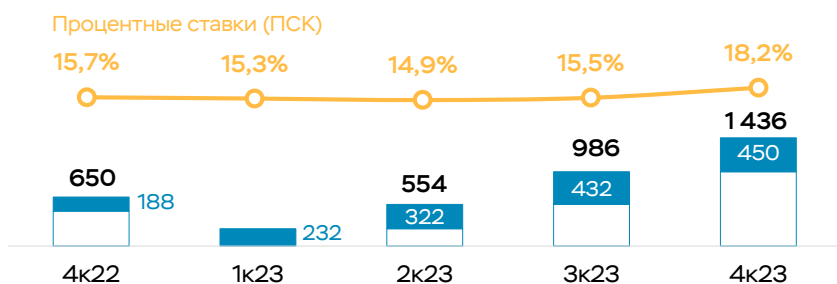
## Прирост портфеля

млрд руб.



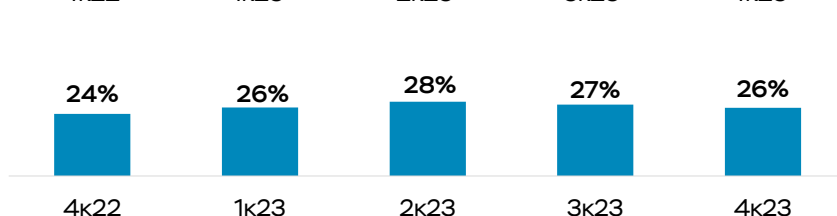
## Выдачи и ставки (ПСК) **25**

млрд руб.



## Выдачи с ПДН 80+

%





## Компании предъявляли повышенный спрос на кредиты вплоть до конца года

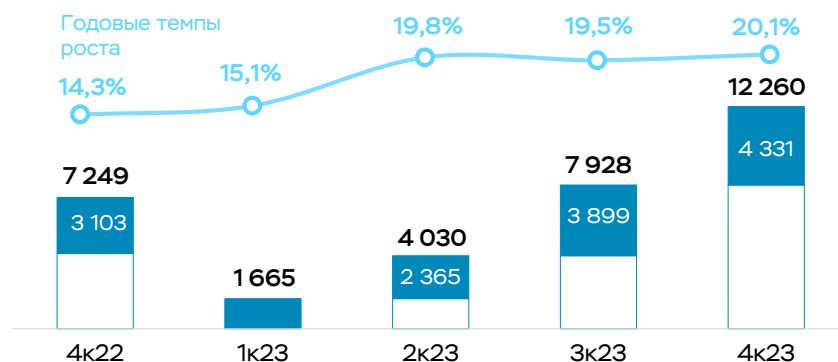
Объем портфеля <sup>40</sup>

**73,8** трлн руб.  
**+6,2%**

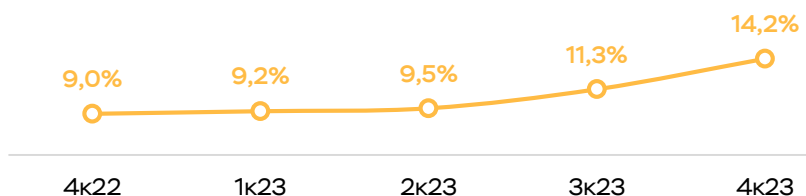
4к23 к 3к23

- В 4к23 корпоративный портфель, включая МСП и госсектор, значительно вырос (+6,2%, или 4,3 трлн руб., +5,9% в 3к23).
- Кредиты в рублях увеличились на 5,9% (+3,4 трлн руб.), несмотря на рост ставок, ввиду потребности компаний (в том числе исполнителей по госконтрактам) в заемных средствах для финансирования текущей и инвестиционной деятельности. Росли ссуды заемщикам из нефтегазовой и транспортной отраслей (по +0,4 трлн руб.), банки активно кредитовали экономику через факторинговые и лизинговые компании (+0,6 трлн руб.) и финансировали крупные сделки M&A.
- Существенно замедлился прирост проектного финансирования строительства жилья (до +0,1 трлн руб., +2%, после +11% в 3к23 и +9% в 2к23 <sup>41</sup>) из-за резкого ускорения ввода в объектов в эксплуатацию в конце года. В декабре портфель даже немного сократился на 1,5% (-0,1 трлн руб.).
- В 4к23 наметилась тенденция к росту валютного кредитования: портфель вырос на 7,9% (+9,8 млрд долл. США), до 133 млрд долл. США. Росли кредиты в юанях (+11,6 млрд долл. США, +34%), при этом кредиты в «токсичных» валютах, наоборот, сократились. В 4к23 ~87% новых выдач валютных кредитов было в юанях (для сравнения: в 4к22 – не больше 31%), а их доля достигла 49% от всех валютных корпоративных кредитов (+8,7 п.п.) (см. стр. 7).
- Мы ожидаем, что в 2024 году корпоративное кредитование замедлится до 6–11% за год <sup>24</sup> (см. стр. 24). Сдерживать рост будут жесткие ДКУ, из-за которых корпоративные заемщики могут корректировать свои инвестиционные программы. Влияние окажет также снижение предложения со стороны банков из-за необходимости соблюдать НКЛ.

Прирост портфеля  
млрд руб.



Ставки <sup>42</sup>  
%





## Кредиты субъектам МСП росли с опережением

Объем портфеля,  
всего <sup>43</sup>

**12,3** трлн руб.

+7,7%

Объем портфеля  
без крупных кредитов  
и застройщиков <sup>44</sup>

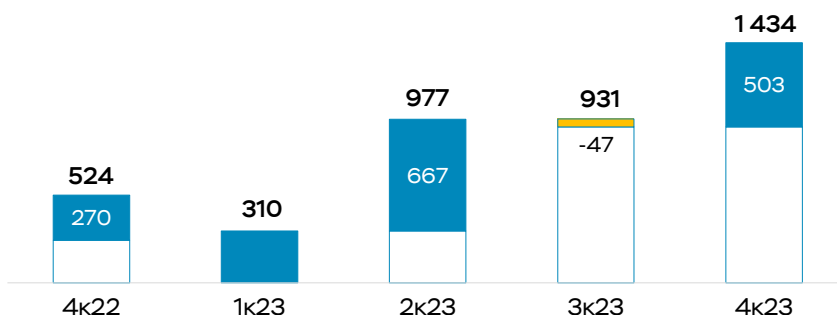
**6,9** трлн руб.

+7,9%

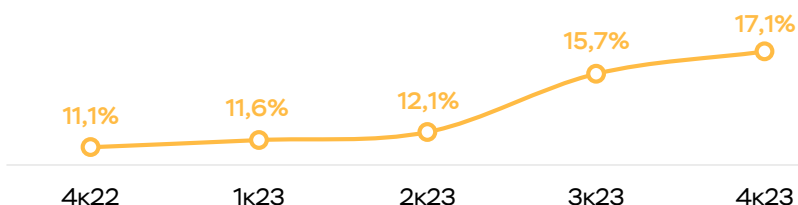
4к23 к 3к23

- Кредитный портфель субъектов МСП (в соответствии с Реестром МСП) в 4к23 вырос на 7,7%, до 12,3 трлн руб. (+0,9 трлн руб.).
- С учетом того что в Реестр МСП по формальным критериям попадают также крупные или связанные с ними компании (в особенности девелоперские), для этого отчета мы корректируем портфель МСП <sup>44</sup>.
- Скорректированный кредитный портфель МСП почти в два раза меньше – 6,9 трлн руб., ~56% от общего портфеля МСП <sup>44</sup>. Он также вырос на значительные 7,9% (+0,5 трлн руб.) после технического сокращения в 3к23 из-за пересмотра Единого реестра <sup>45</sup> (-0,7%).
- Ставки по кредитам увеличились на 1,4 п.п., до 17,1%, на фоне двух раундов повышения ключевой ставки, при этом рост ставок был немного сдержан действием программ господдержки, доля которых в выдачах составила всего ~6%. Нарастить кредитование МСП смогли в том числе благодаря высокому спросу на товары, что позволило частично переложить издержки за рост процентных платежей на конечных потребителей.

Прирост  
портфеля  
скорректированный  
млрд руб.



Ставки <sup>46</sup>  
%







# Качество корпоративных кредитов сохраняется на умеренном уровне

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

**5,1** трлн руб.

**-0,6%**

**Доля в портфеле 7,3%**

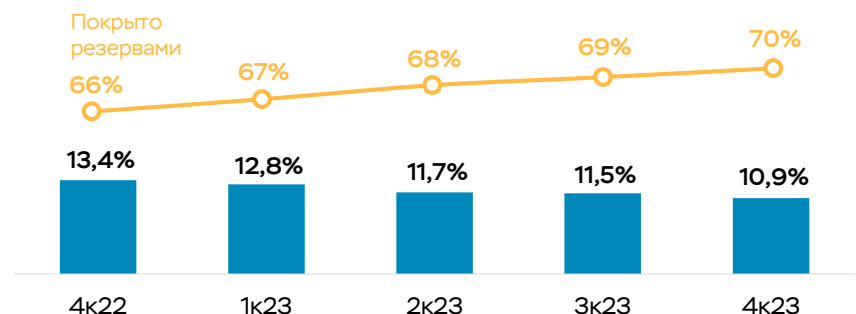
4к23 к 3к23

- В 4к23 доля проблемных корпоративных кредитов, включая кредиты МСП и госструктурам, сократилась до **7,3%** (-0,4 п.п. к 3к23), главным образом за счет быстрого роста кредитного портфеля. В абсолютном выражении проблемные кредиты также немного снизились – на **0,6%**, или **33 млрд руб.**, в том числе из-за урегулирования старой проблемной задолженности на **~70 млрд рублей**. При этом происходит признание проблем по старым «плохим» кредитам из-за постепенного вызревания портфеля.
- Покрытие кредитов IV-V к.к. пруденциальными резервами находится на достаточно высоком уровне: **77%** – индивидуальными резервами, а общими – на **121%**, изменение по сравнению с 01.10.23 было несущественным (**77** и **123%** соответственно). Доля потенциально проблемных кредитов (без учета реструктуризаций) практически не изменилась (-0,1 п.п., до 2,2%), а их покрытие индивидуальными резервами остается очень низким – **4%** (**6%** на 01.10.2023), что существенно занижает общее покрытие резервами.
- Доля потенциально проблемных реструктурированных кредитов <sup>48</sup> уменьшилась на 0,6 п.п., до 4,5% по сравнению с 3к23 (см. стр. 17).
- Доля кредитов МСП IV-V к.к. (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) умеренно сократилась – на **0,7 п.п.**, до **10,9%** <sup>47</sup>, за счет быстрого роста портфеля. Проблемные кредиты немного выросли (на **1,6%**, **+12 млрд руб.**), но они хорошо покрыты резервами: индивидуальными – на **70%** (**69%** на 01.10.23), общими – на **98%** (**96%** на 01.10.23).

**Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле** %



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





# Потенциально проблемные реструктуризации сократились

## Реструктурированные кредиты <sup>49</sup>

Общий портфель

**12,1** трлн руб.

-4,2%

Потенциально проблемные <sup>48</sup>

**3,1** трлн руб.

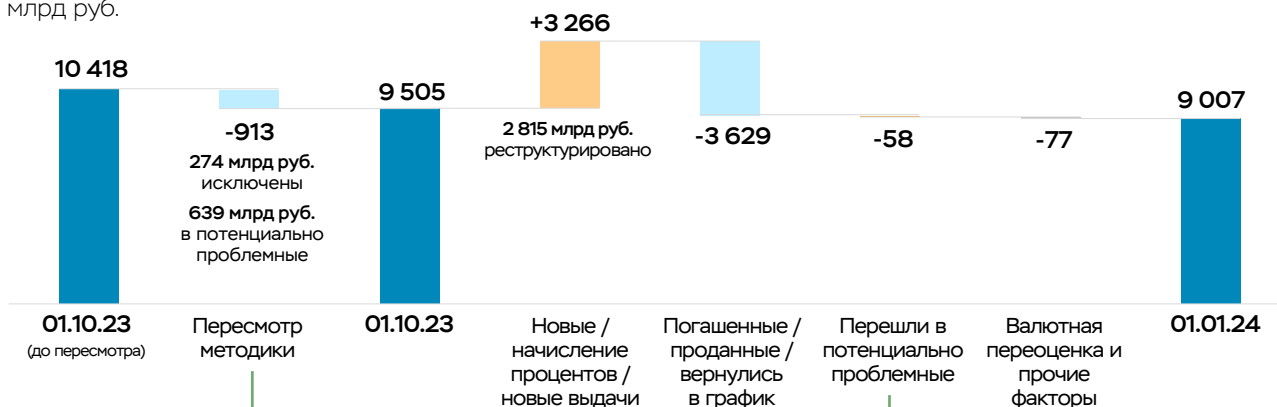
-6,0%

4к23 к 3к23

- Общий портфель реструктурированных кредитов сократился на **0,8 трлн руб.**, до **12,1 трлн руб.** <sup>50</sup> (~16% корпоративного портфеля).
- Основную часть портфеля составляют реструктуризации без признаков проблемности (**-0,5 трлн руб.**, до **9,0 трлн руб.**), они были в том числе обусловлены временными трудностями с расчетами, потребностью компаний в управлении ликвидностью и не свидетельствовали об ухудшении качества. За 4к23 таких кредитов реструктурировано на **2,8 трлн руб.**, что сопоставимо с уровнем двух предыдущих кварталов и в основном (~60%) связано с пролонгациями.
- Потенциально проблемные реструктуризации уменьшились на **0,3 трлн руб.**, до **3,1 трлн руб.**, так как часть вернулась в график (**0,3 трлн руб.**), еще **0,4 трлн руб.** были погашены. Новых потенциально проблемных реструктуризаций проведено на **0,4 трлн руб.**, что соответствует 2-3к23. Из них более половины – это реструктуризации по той части кредитов заемщиков, которые уже были в пуле потенциально проблемных.
- Потенциально проблемные реструктуризации покрыты резервами на **17%**, а ~35% покрыто качественными залогами, которые, однако, очень концентрированы (57% у трех заемщиков). В целом за 4к23 качество потенциально проблемных реструктуризаций не ухудшилось, а миграция в IV-V категории качества была близка к нулевой, переход из пула без признаков проблемности в потенциально проблемные тоже был незначительным.

## Реструктуризации без признаков проблемности

млрд руб.



## Потенциально проблемные реструктуризации

млрд руб.





# Банки нарастили портфель корпоративных облигаций

Государственные облигации

**13,5** трлн руб.  
+1,9%

Корпоративные облигации **51**

**4,6** трлн руб.  
+8,1%

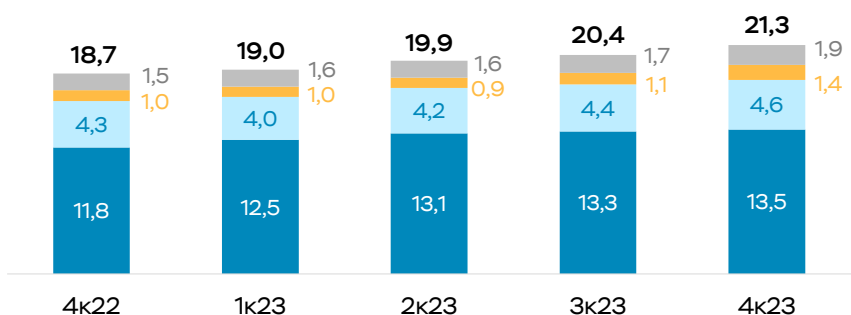
4к23 к 3к23

- Портфель ценных бумаг вырос на **1,1 трлн руб.** (**0,2 трлн руб.** в 3к23), до **21,3 трлн руб.**, преимущественно за счет роста корпоративных облигаций и сделок секьюритизации.
- Вложения банков в корпоративные облигации увеличились на **0,3 трлн руб.** (в 3к23 прирост был околонулевой). Рост портфеля обеспечили вложения в облигации компаний с рейтингом не ниже А- по национальной шкале, главным образом новые рублевые выпуски.
- Прочие облигации выросли на **0,2 трлн руб.** за счет бумаг, выпущенных в рамках секьюритизации потребительских кредитов.
- Крупные сделки секьюритизации увеличили портфель ипотечных ценных бумаг на **0,3 трлн руб.** (**0,1 трлн руб.** в 3к23).
- Портфель государственных облигаций вырос на **0,2 трлн руб.** (**0,1 трлн руб.** в 3к23) за счет новых выпусков. В 4к23 Минфин России выпустил ОФЗ в объеме **0,6 трлн руб.** (**0,7 трлн руб.** в 3к23), в основном разместив бумаги с постоянным доходом на **0,4 трлн руб.** (банки выкупили **0,1 трлн руб.**), а на ОФЗ с переменным купоном и защитой от инфляции пришлось **0,1 трлн руб.** (банки выкупили почти весь выпуск).

## Портфель облигаций **52**

трлн руб.

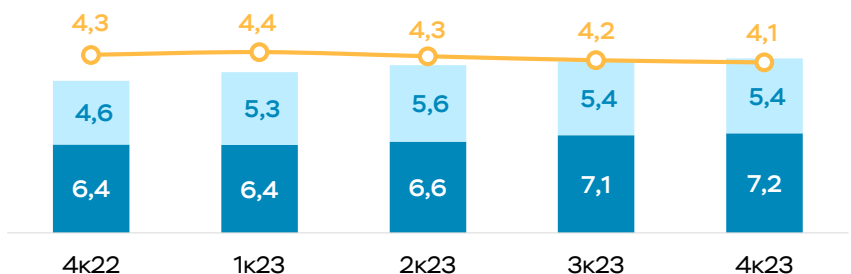
■ Государственные (РФ) ■ Корпоративные ■ Ипотечные ■ Прочие



## ОФЗ **53**

годы  
трлн руб.

■ С постоянным купонным доходом  
■ С переменным купонным доходом  
○ Модифицированная дюрация ОФЗ **54**





# Корпоративные средства выросли за счет бюджетных поступлений в декабре

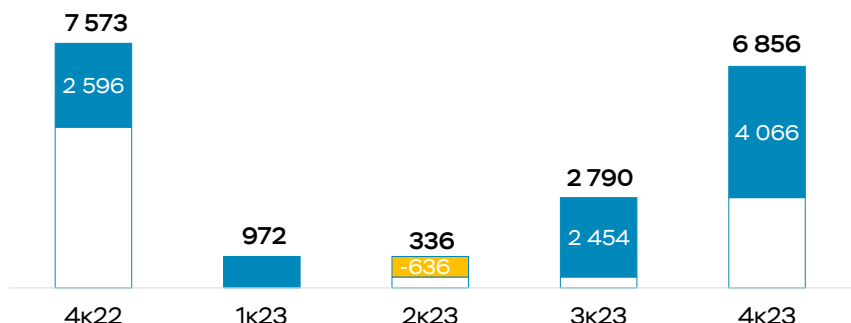
Объем остатков <sup>55</sup>

**53,4** трлн руб.  
+8,2%

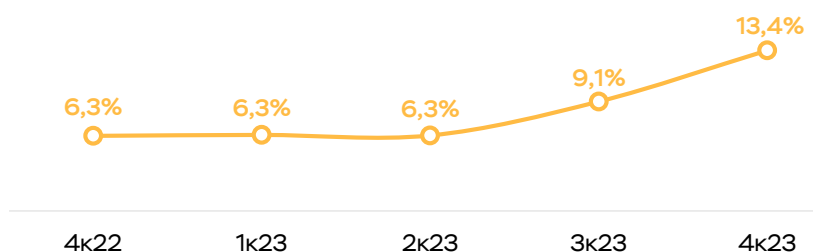
4к23 к 3к23

- В 4к23 рост корпоративных средств ускорился до **8,2%** <sup>55</sup> (+4,1 трлн руб.) после +5,2% в 3к23. Это связано с поступлениями по линии финансирования бюджетных расходов в декабре и притоком экспортной выручки в ноябре (рост корпоративных средств в декабре составил +5,2%, или +2,7 трлн руб., в ноябре – +2,6%, или +1,3 трлн руб.).
- Росли только средства в рублях (+11,2%, +4,4 трлн руб.), тогда как валютные снижались (-2,8%, или 3,3 млрд долл. США, -0,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте), в том числе из-за конвертации валютной выручки в рубли. Сокращались преимущественно остатки в «токсичных» валютах, что привело к росту доли юаней в валютных остатках до **50%** (+4,8 п.п.) <sup>56</sup>.
- В целом доля валютных остатков снизилась на **3,6 п.п.**, до **19,3%**, не только за счет оттока валютных средств, но и за счет укрепления рубля (если исключить этот фактор, снижение было бы ниже, -2,3 п.п., до +20,7%) <sup>16</sup>.
- Мы ожидаем, что в 2024 году поступление средств компаний будет более умеренным и покажет прирост в пределах 7–12% (см. стр. 24).

**Прирост корпоративных средств**  
млрд руб.



**Процентные ставки в рублях**  
по корпоративным депозитам, все сроки <sup>57</sup>  
%





# Прирост средств ФЛ в 4к23 сопоставим с совокупным притоком за 2021–2022 годы

**Средства ФЛ**  
**44,9** трлн руб.  
 +10,7%

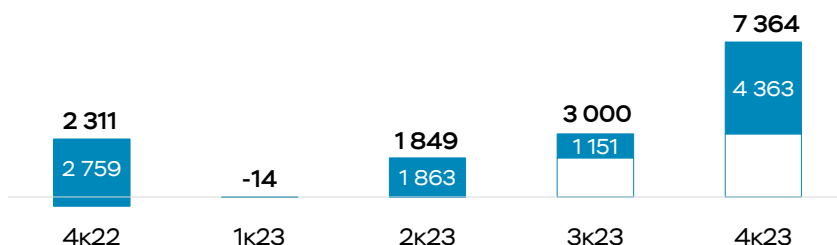
**Средства на эскроу**  
**5,6** трлн руб.  
 +6,0%

4к23 к 3к23

- Средства населения (без счетов эскроу) выросли на рекордные **4,4 трлн руб. 58** (+10,7%, +2,9% за 3к23). Это связано с традиционным авансированием в декабре январских пенсий, а также выплатой годовых бонусов (рост за месяц составил +6,9%, или +2,9 трлн руб.). Всего за 2023 год средства населения выросли на **19,7%** (+6,9% за 2022 год). Подробнее см. в обзоре «О развитии банковского сектора Российской Федерации в декабре 2023 года» **59**.
- Средства в рублях выросли на **11,9%** (+4,4 трлн руб.), в основном за счет срочных вкладов (+15,6%, +4,2 трлн руб.), из-за повышения ставок (до **14,75% 60** в третьей декаде декабря с **10,19%** в третьей декаде сентября). В результате доля текущих счетов снизилась до **35%** (-1,9 п.п.). Основной приток средств пришелся на вклады до одного года, по которым банки предлагали самые высокие ставки.
- Средства в валюте несущественно сократились (-0,6%, -0,3 млрд долл. США), но их доля уменьшилась до **8,4%** (-1,7 п.п., с **10,1%** на 01.10.23) на фоне притока рублевых средств, а также валютной переоценки (с исключением этого фактора **16** доля снизилась на **1,0 п.п.**, до **9,0%**). Остатки в «токсичных» валютах снижались (-8%), а в юанях – росли (+42%), в результате чего доля юаней в валютных остатках увеличилась до **20%** (+6,0 п.п.), хотя в общем объеме средств ФЛ она остается незначительной (~2%) **56**.
- Прирост средств на счетах эскроу существенно замедлился (до **6,0%**, +0,3 трлн руб.) по сравнению с рекордом 3к23 (+19,4%). Такая динамика связана с огромным объемом раскрытия этих счетов (~1,6 трлн руб. за 4к23, 0,9 трлн руб. за 4к22 **41**) в связи с традиционным для конца года массовым вводом жилья в эксплуатацию.
- Мы ожидаем, что в 2024 году динамика средств населения будет более сдержанной и составит 8–13% (см. стр. 24).

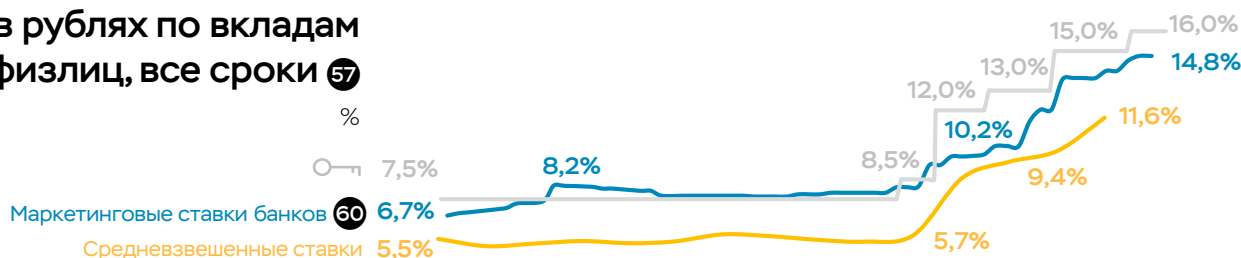
## Прирост средств физлиц

млрд руб.



## Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки 57

%





## Госсредства сократились на фоне исполнения бюджета

Госсредства

**10,6** трлн руб.

**-9,5%**

Средства,  
привлеченные  
от Банка России **61**

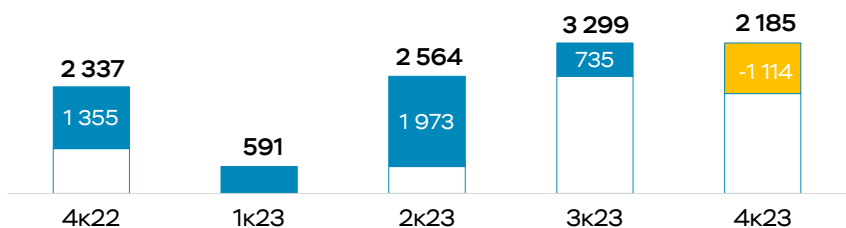
**5,2** трлн руб.

**+22,5%**

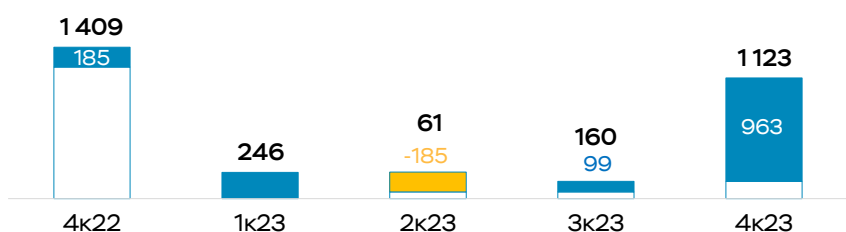
4к23 к 3к23

- За 4к23 объем государственных средств существенно сократился (-9,5%, -1,1 трлн руб.), что в основном связано с характерным для конца года ростом бюджетных расходов (преимущественно в декабре). В основном снизились средства региональных бюджетов (-42,8%, -1,0 трлн руб.), снижение сопоставимо с динамикой 4к22.
- Средства ФК практически не изменились (-0,9%, -0,1 трлн руб.), снижение в декабре (-13%, -1,4 трлн руб.) компенсировано ростом в октябре за счет значительных налоговых поступлений в результате уплаты нефтегазовыми компаниями квартального налога на дополнительный доход. Кроме того, в декабре были конвертированы средства Фонда национального благосостояния для финансирования дефицита федерального бюджета, что позволило ФК профинансировать крупные декабрьские расходы, почти не сокращая размещения в банковском секторе.
- Средства ФК (9,3 трлн руб.) составляют большую часть (~87%) объема госсредств, в том числе около половины (4,5 трлн руб.) приходится на операции репо, в основном под залог ОФЗ.
- Обязательства перед Банком России выросли на значительные 22,5% (+1,0 трлн руб.). При этом банки привлекали в основном кредиты, обеспеченные нерыночными активами **62**, в рамках основного механизма предоставления ликвидности **63** для выполнения нормативных требований.

Прирост  
госсредств  
млрд руб.



Прирост кредитов  
от Банка России  
млрд руб.





## У ряда банков позиция по рублевой ликвидности остается рискованной

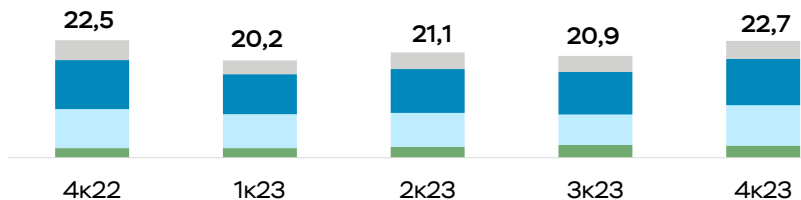


- Валютные ликвидные активы существенно сократились, на **8,6 млрд долл. США**, до **44,7 млрд долл. США** <sup>62</sup>, преимущественно из-за роста валютного кредитования (см. стр. 14). Покрытие средств клиентов в валюте также снизилось – на **6 п.п.**, до **49%** <sup>64</sup>, но все еще остается на адекватном уровне с учетом действующих ограничений.
- Объем рублевых ЛА <sup>65</sup> вырос на **3,0 трлн руб.**, до **18,7 трлн руб.**, в том числе остатки в Банке России увеличились на **2,0 трлн руб.** из-за значительного притока клиентских средств. Незаложенное обеспечение выросло на **0,8 трлн руб.**, в том числе из-за расширения Ломбардного списка (на **~0,4 трлн руб.**). Покрытие рублевых средств клиентов <sup>66</sup> ЛА выросло до **20,7%** (+1,5 п.п., с **19,2%** на 01.10.23).
- На фоне роста ликвидных активов сократилась доля банков с покрытием средств клиентов ниже 20% (до **~66** с **76%** в сентябре по активам). Объем ЛА, необходимый для повышения покрытия до 20%, также снизился – до **4,2 трлн** с **5,2 трлн рублей**. В целях снижения рисков ликвидности банки должны наращивать ликвидные активы и улучшать структуру привлеченных средств. При этом банки могут дополнительно привлечь от Банка России **8,9 трлн руб.** под залог нерыночных активов <sup>62</sup> (**10%** средств клиентов), чтобы покрыть недостающий объем ликвидности.
- С 01.03.24 прекратило действовать послабление, позволяющее СЗКО снижать НКЛ ниже 100%. Эта мера уже стимулировала банки активнее улучшать позицию по ликвидности, так как за время действия послабления у отдельных СЗКО она существенно ухудшилась. Чтобы облегчить для этих банков выход из послаблений, Банк России временно вернул механизм БКЛ. Кроме того, в феврале мы представили новую концепцию национального норматива краткосрочной ликвидности, который придет на смену НКЛ <sup>67</sup>.

### Структура совокупных ликвидных активов

трлн руб.

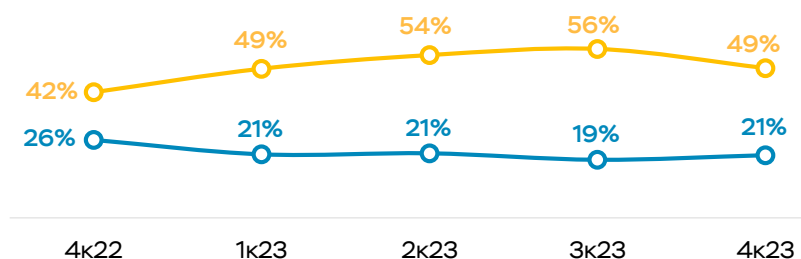
- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



### Покрытие ликвидными активами клиентских средств

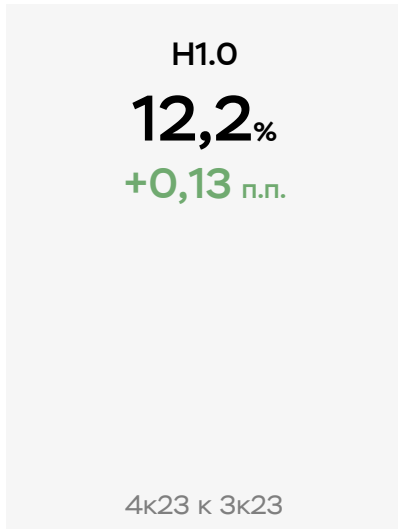
%

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





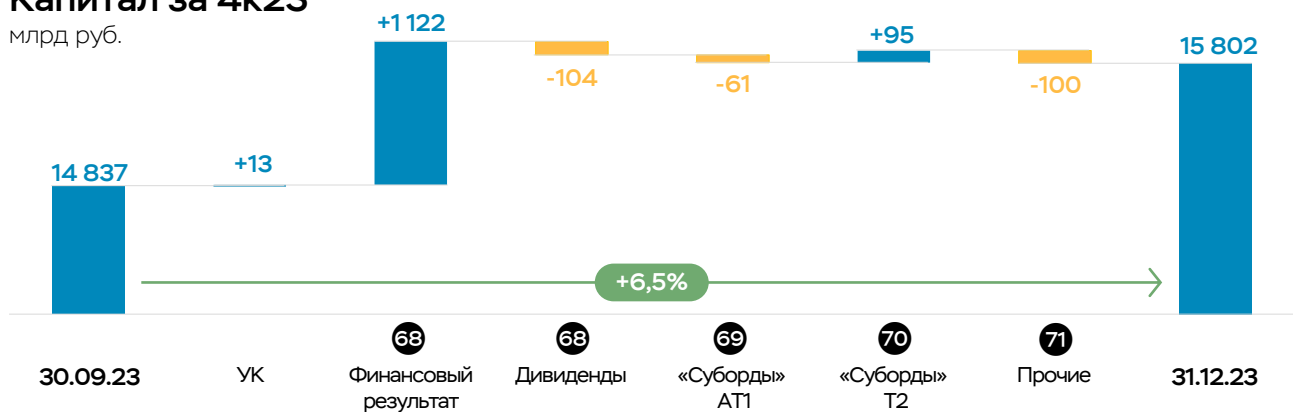
## Достаточность капитала поддержала заработанная прибыль



- Достаточность капитала незначительно выросла (+0,13 п.п., до 12,17%) из-за опережающего роста капитала над АВР.
- Рост капитала (+6,5%, или 965 млрд руб.) обусловлен высоким финансовым результатом, учтенным в капитале (1,1 трлн руб.), что гораздо выше бухгалтерской прибыли, так как не учитывает отрицательные корректировки резервов по МСФО 9 (339 млрд руб.) и, напротив, исключает положительную переоценку долговых ценных бумаг, отраженную напрямую в капитале (93 млрд руб.).
- Отрицательное влияние на капитал оказал рост вычетов (-100 млрд руб.), в значительной степени из-за роста вложений отдельных банков в НМА на фоне продолжающегося импортозамещения ПО.
- Рост АВР (+5,4%, или 6,5 трлн руб.) вызван в основном наращиванием кредитного портфеля ЮЛ и ФЛ. По розничным кредитам также сильно выросли макронадбавки – на 1,3 трлн руб. по НПС и 1,1 трлн руб. по ипотеке. В целом накопленные макронадбавки увеличились на 73%, достигнув 4,4% АВР (2,7% на 30.09.23).
- Кроме того, величина операционного риска увеличилась на 1,4 трлн руб. (+14%) вследствие сезонного пересчета в декабре.
- АВР сдерживали отрицательная переоценка валютных активов на фоне укрепления рубля на 8,6% и уменьшение валютного риска в составе рыночного риска из-за девальютизации баланса (см. стр. 7).

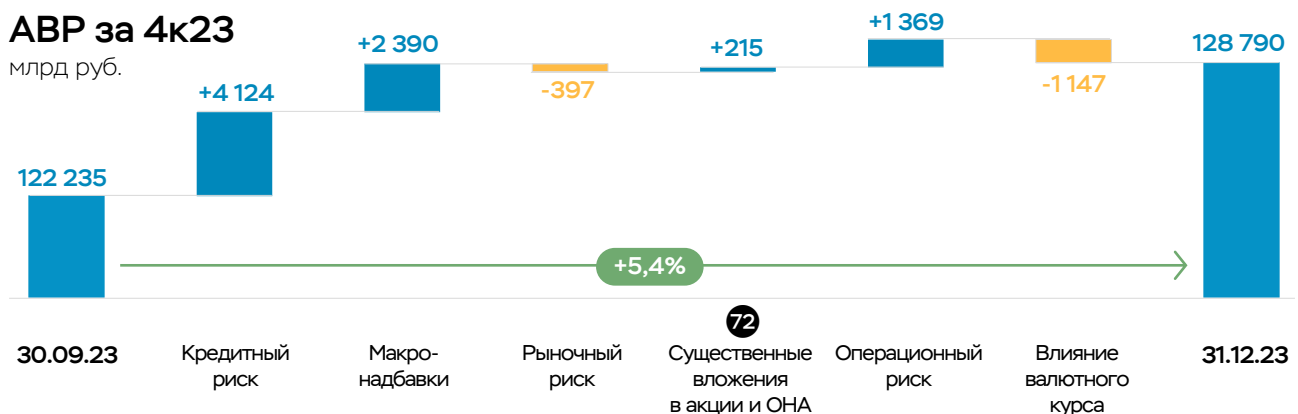
### Капитал за 4к23

млрд руб.



### АВР за 4к23

млрд руб.





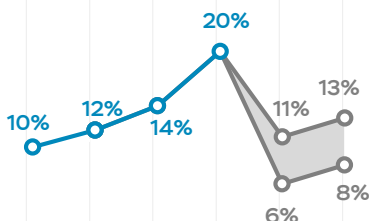


# Базовый прогноз по банковскому сектору

'20 '21 '22 '23 '24 '25

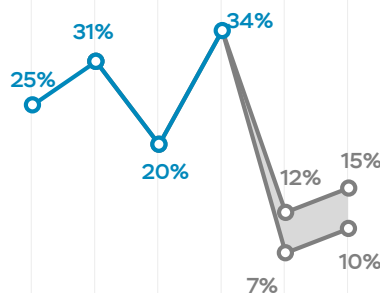
## Темпы роста <sup>1</sup>

### Корпоративные кредиты



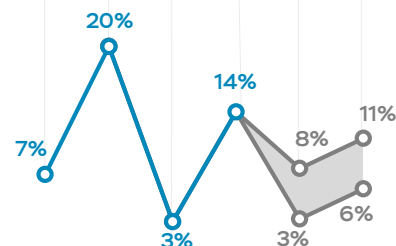
'20 '21 '22 '23 '24 '25

### ИЖК <sup>24</sup>

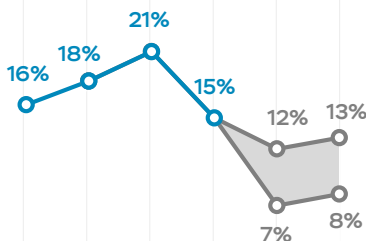


'20 '21 '22 '23 '24 '25

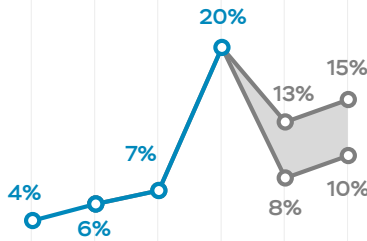
### Прочие розничные кредиты



### Корпоративные средства



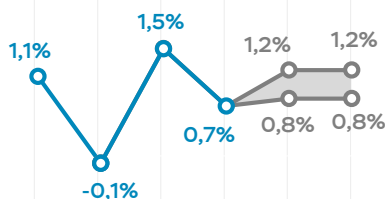
### Средства физлиц



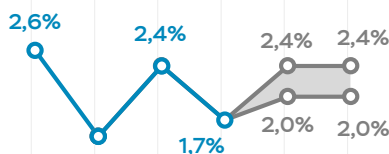
- Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 16 февраля 2024 года.
- Дополнительные комментарии по показателям представлены на соответствующих слайдах ежеквартального отчета.

## Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>15</sup>

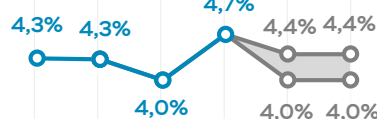
### Корпоративный портфель



### Розничный портфель

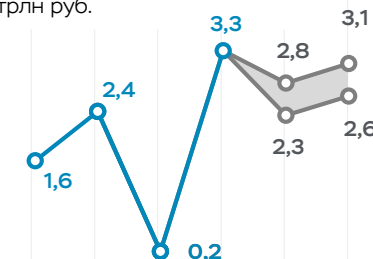


## Чистая процентная маржа <sup>12</sup>



## Чистая прибыль

трлн руб.



'20 '21 '22 '23 '24 '25

'20 '21 '22 '23 '24 '25



## Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

| Активы  | 31.12.22       | 30.09.23       | 31.12.23       | QoQ       |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------|
| Денежные средства и их эквиваленты                | 8 986          | 11 179         | 11 357         | 6%        |
| в том числе счета ностро                          | 4 101          | 5 247          | 4 436          | -10%      |
| Депозиты в Банке России                           | 4 949          | 2 890          | 3 667          | 27%       |
| Обязательные резервы в Банке России               | 146            | 272            | 272            | 0%        |
| Межбанковские кредиты                             | 11 788         | 15 842         | 17 452         | 12%       |
| Ценные бумаги                                     | 19 020         | 20 837         | 21 703         | 6%        |
| Облигации (с учетом переоценки)                   | 18 634         | 20 343         | 21 208         | 6%        |
| Акции (с учетом переоценки)                       | 359            | 461            | 473            | 3%        |
| Векселя (с учетом переоценки)                     | 28             | 32             | 22             | -32%      |
| справочно: репо                                   | 6 226          | 8 555          | 8 467          | -1%       |
| Участие в уставных капиталах                      | 3 165          | 3 514          | 3 601          | 3%        |
| Кредитный портфель и прочие размещенные средства  | 80 609         | 96 509         | 101 443        | 6%        |
| Кредиты выданные                                  | 88 341         | 105 152        | 109 949        | 6%        |
| Кредиты ЮЛ <b>73,74</b>                           | 59 096         | 70 463         | 73 820         | 6%        |
| Кредиты ФЛ <b>73</b>                              | 27 438         | 32 444         | 33 759         | 4%        |
| Начисленные проценты                              | 1 807          | 2 244          | 2 370          | 7%        |
| Резервы на возможные потери                       | -7 387         | -8 280         | -7 955         | 4%        |
| Переоценки и корректировки МСФО 9                 | -345           | -362           | -551           | -44%      |
| Требования по ПФИ                                 | 603            | 821            | 620            | -24%      |
| Прочие активы                                     | 5 553          | 7 413          | 7 823          | 7%        |
| <b>Итого, активы</b>                              | <b>134 818</b> | <b>159 276</b> | <b>167 938</b> | <b>7%</b> |
| Обязательства                                     | 31.12.22       | 30.09.23       | 31.12.23       | QoQ       |
| Кредиты от Банка России                           | 4 461          | 4 276          | 5 239          | 23%       |
| Средства банков                                   | 13 063         | 17 687         | 19 200         | 10%       |
| Государственные средства                          | 8 561          | 11 776         | 10 646         | -9%       |
| Средства клиентов                                 | 88 417         | 100 093        | 107 195        | 9%        |
| Средства ЮЛ                                       | 44 980         | 50 240         | 53 381         | 8%        |
| Средства ФЛ                                       | 36 619         | 40 879         | 44 921         | 11%       |
| Счета эскроу                                      | 4 025          | 5 254          | 5 571          | 6%        |
| Прочие средства клиентов                          | 2 793          | 3 720          | 3 322          | -9%       |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | 3 797          | 2 561          | 2 258          | -11%      |
| Обязательства по ПФИ                              | 505            | 674            | 487            | -28%      |
| Резервы по внебалансу                             | 302            | 280            | 291            | 4%        |
| Прочие обязательства                              | 3 649          | 5 232          | 5 246          | 4%        |
| Субординированный долг                            | -              | 3 142          | 3 108          | 3%        |
| <b>Итого, обязательства</b>                       | <b>122 754</b> | <b>145 721</b> | <b>153 671</b> | <b>7%</b> |
| Балансовый капитал                                | 31.12.22       | 30.09.23       | 31.12.23       | QoQ       |
| Уставный капитал и эмиссионный доход              | 5 112          | 5 059          | 5 097          | 1%        |
| Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП | -230           | -484           | -387           | 19%       |
| Накопленная прибыль прошлых лет                   | 6 857          | 6 373          | 6 272          | -         |
| Чистая прибыль текущего года                      | 203            | 2 667          | 3 369          | -         |
| Прочие составляющие капитала                      | 123            | -60            | -83            | -166%     |
| <b>Итого, балансовый капитал</b>                  | <b>12 065</b>  | <b>13 555</b>  | <b>14 267</b>  | <b>5%</b> |



## Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

| Показатель  | 4к22         | 3к23       | 4к23       |
|---|--------------|------------|------------|
| Чистые процентные доходы  | 1 282        | 1 583      | 1 680      |
| процентные доходы   | 2 566        | 3 470      | 4 525      |
| процентные расходы  | -1 283       | -1 887     | -2 845     |
| Чистые комиссионные доходы  | 482          | 521        | 534        |
| Чистые доходы от ценных бумаг <sup>8</sup>                            | -18          | -35        | -9         |
| Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ <sup>9</sup> | 696          | 299        | 14         |
| Операционные расходы  | -830         | -797       | -985       |
| Чистое доформирование резервов <sup>7</sup>                           | -513         | -507       | -552       |
| по кредитам ЮЛ  | -42          | -128       | -179       |
| по кредитам ФЛ  | -137         | -130       | -109       |
| по МБК и ностро   | -132         | -60        | -3         |
| по прочим активам   | -202         | -189       | -261       |
| Прочее  | 22           | 46         | 63         |
| Налоги  | -103         | -169       | -195       |
| <b>Чистая прибыль без Банка непрофильных активов</b>                  | <b>1 018</b> | <b>940</b> | <b>550</b> |
| Банк непрофильных активов   | 11           | 35         | 38         |
| <b>Чистая прибыль банковского сектора</b>                             | <b>1 029</b> | <b>976</b> | <b>589</b> |

### Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

|  |             |            |             |
|--|-------------|------------|-------------|
| Корректировки по чистым процентным доходам       | -11         | -27        | -33         |
| Корректировки по доходам от ценных бумаг         | 0           | 0          | 2           |
| Корректировки по чистому доформированию резервов | -111        | 168        | -343        |
| <b>Итого без Банка непрофильных активов</b>      | <b>-122</b> | <b>141</b> | <b>-374</b> |
| Банк непрофильных активов                        | -47         | 1          | 34          |
| <b>Итого по банковскому сектору</b>              | <b>-169</b> | <b>142</b> | <b>-339</b> |

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



## Основные финансовые показатели банковского сектора

| Показатель   | 31.12.22    | 30.09.23    | 31.12.23    |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b>Капитал, %</b>  |             |             |             |
| Достаточность капитала (Н1.0)  | 12,7        | 12,0        | 12,2        |
| Достаточность базового капитала (Н1.1)   | 9,3         | 8,5         | 8,6         |
| Достаточность основного капитала (Н1.2)  | 10,4        | 9,6         | 9,6         |
| Финансовый рычаг (Н1.4)  | 7,9         | 7,4         | 7,4         |
| <b>Качество кредитного портфеля</b>  |             |             |             |
| Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в том числе:  | 6,0         | 5,2         | 4,9         |
| по кредитам ЮЛ   | 6,5         | 5,6         | 5,2         |
| по кредитам ФЛ   | 5,1         | 4,5         | 4,2         |
| Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в том числе:  | 117,9       | 126,3       | 125,9       |
| по кредитам ЮЛ   | 114,1       | 123,3       | 121,4       |
| по кредитам ФЛ   | 127,5       | 134,0       | 137,1       |
| CoR по ЮЛ, % <span style="background-color: black; color: white; border-radius: 50%; padding: 2px;">15</span>            | 0,3         | 0,8         | 1,0         |
| CoR по ФЛ, %   | 2,0         | 1,7         | 1,3         |
| <b>Ликвидность, %</b>  |             |             |             |
| Кредитный портфель / депозиты  | 99,9        | 105,1       | 102,6       |
| Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)   | 26          | 19          | 21          |
| Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)   | 42          | 56          | 49          |
| <b>Валютизация, %</b>  |             |             |             |
| Средства организаций   | 19,0        | 23,0        | 19,3        |
| Вклады ФЛ  | 10,6        | 10,1        | 8,4         |
| Розничные кредиты  | 0,1         | 0,1         | 0,1         |
| Корпоративные кредиты  | 16,2        | 17,1        | 16,2        |
| <b>Прибыльность, %</b>   |             |             |             |
|  | <b>4к22</b> | <b>3к23</b> | <b>4к23</b> |
| Рентабельность активов   | 3,3         | 2,5         | 1,4         |
| Рентабельность капитала  | 35,8        | 29,5        | 16,9        |
| Чистая процентная маржа <span style="background-color: black; color: white; border-radius: 50%; padding: 2px;">12</span> | 4,7         | 4,8         | 4,8         |

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



## Примечания (1/6)

|   |   |    |  |
|---|---|----|--|
| 1 | Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (пересчет валютной составляющей в рубли по курсу на начало анализируемого периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по ипотеке приведены с корректировкой на сделки секьюритизации. В отдельных случаях сумма значений по строкам/столбцам графиков и таблиц может не сходиться со значениями, приведенными в строках/столбцах «Итого», из-за округления | 7  | 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 |
| 2 | Подробнее см. новость на сайте Банка России <a href="#">«Банк России продлил еще на полгода, до 9 сентября 2024 года, ограничения на снятие наличной иностранной валюты»</a> . 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                         | 8  | Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»   |
| 3 | В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода   | 9  | 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)   |
| 4 | Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 и 0409303 с исключением Банка непрофильных активов. Чистая прибыль за 4к23 и за 2023 год приведена с корректировкой на дивиденды, полученные от дочерних банков-резидентов.   | 10 | Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер. Показатель за 4к23 и за 2023 год приведен с корректировкой на дивиденды, полученные от дочерних банков-резидентов   |
| 5 | Основная прибыль включает ЧПД, ЧКД, операционные расходы и чистое доформирование резервов. Информация приведена по данным ф.о. 0409102 и 0409303  | 11 | Государство субсидирует банкам разницу между льготной ставкой и уровнем ключевой ставки +2 п.п. для многоквартирных домов и +4,5 п.п. для объектов индивидуального жилищного строительства (с декабря 2023 года компенсации сократились до +1,5 и +3,5 п.п. соответственно). Как результат, при росте ключевой ставки процентные доходы по льготной ипотеке тоже растут  |
| 6 | Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ определен по данным ф.о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф.о. 0409303   | 12 | Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)   |



## Примечания (2/6)

|  |  |
|--|--|
| <p><b>13</b> 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)</p>   | <p><b>19</b> В данном материале приведена открытая валютная позиция, приближенная к управленческой. Она более корректно отражает валютные риски и учитывает новое регулирование, вступающее в силу с 01.07.24. Из ОВП была исключена внебалансовая позиция по банковским гарантиям, поручительствам и аккредитивам (~5 млрд долл. США на 01.01.24), позиция по спотовым сделкам учтена в составе внебалансовой позиции</p> |
| <p><b>14</b> 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 МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)</p> | <p><b>20</b> Переоценка инвалюты, драгметаллов, ПФИ, отраженная в ОПУ, 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.</p>   |
| <p><b>15</b> 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)</p>   | <p><b>21</b> Постановление Правительства Российской Федерации от 15.12.23 № 2166 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам жилищного (ипотечного) кредитования граждан Российской Федерации»</p>   |
| <p><b>16</b> Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало</p>   | <p><b>22</b> Ипотечные жилищные кредиты, предоставленные ФЛ-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве</p>  |
| <p><b>17</b> Информация в разрезе валют приведена с учетом данных по ф.о. 0409303 (кредиты ЮЛ), 0409601 (наличная инвалюта), 0409603 (корсчета), 0409501 (МБК), 0409302 (клиентские средства) и прочей доступной информации. В отношении прочих активов и обязательств в инвалюте сделано допущение, что они в равных долях распределены на доллар США и евро</p>  | <p><b>23</b> В показатель «неДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком</p>   |
| <p><b>18</b> 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</p>   | <p><b>24</b> Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 16 февраля 2024 года. Прогноз по ипотечному жилищному кредитованию на 2023 год скорректирован на сделки секьюритизации</p>   |



## 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, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126 | 34 | Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды, по данным ф.о. 0409126 (за исключением кредитных карт), и кредитные карты, по данным ф.о. 0409704   |
| 26 | Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+ по данным ф.о. 0409115   | 35 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 31.08.23 <a href="#">«Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»</a>   |
| 27 | Постановление Правительства Российской Федерации от 09.09.23 № 1474 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам жилищного (ипотечного) кредитования граждан Российской Федерации»  | 36 | Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 24.11.23 <a href="#">«Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»</a> и от 19.02.24 <a href="#">«Банк России сохранил значения макропруденциальных лимитов по необеспеченным потребительским кредитам»</a>     |
| 28 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.07.23 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»</a>  | 37 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 29.01.24 <a href="#">«Банк России скорректировал значения надбавок по необеспеченным потребительским кредитам в связи с изменением порядка расчета ПСК»</a>   |
| 29 | Разрыв цен между первичным и вторичным рынками жилья определен на основе средних цен, по данным Росстата   | 38 | <a href="#">По данным Автостата</a>  |
| 30 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 27.12.23 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»</a>  | 39 | <a href="#">По данным Автостата</a>  |
| 31 | 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  | 40 | Корпоративные кредиты включают МСП и кредиты государственным структурам  |
| 32 | Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (приведена с учетом сезонного сглаживания). В качестве базового периода взяты 4к20, темпы прироста денежных доходов рассчитаны цепным методом на основе их изменения, по данным Росстата  | 41 | 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» |
| 33 | Под потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 ф.о. 0409115  | 42 | Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303  |



## Примечания (4/6)

|   |  |
|---|--|
| <p><b>43</b> Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»</p>  | <p><b>46</b> 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</p>  |
| <p><b>44</b> 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»</p>      | <p><b>47</b> Под проблемными кредитами (без учета реструктуризаций) 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 IV–V к.к., за исключением кредитов свыше 8 млрд руб. и кредитов, выданных застройщикам жилья, рассчитаны по ф.о. 0409303</p>  |
| <p><b>45</b> Единый реестр субъектов МСП пересматривается ежегодно в июле в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»</p> | <p><b>48</b> Под потенциально проблемными 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; 2) либо объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 3) либо кредиты, по которым 10 и более процентов долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.; 4) либо кредиты заемщикам, у которых 10 и более процентов долга было классифицировано банками в IV–V к.к.</p> |





## Примечания (5/6)

|    |   |    |   |
|----|---|----|---|
| 49 | Портфель реструктуризаций формируется по реструктурированным траншам со следующими ограничениями:<br>1) исключаются кредиты, с момента реструктуризации которых прошло более 12 месяцев и у которых отсутствует признак потенциально проблемной реструктуризации. Если кредит реструктурировался дважды за последние 12 месяцев, то отсчет этих 12 месяцев начинается от даты последней реструктуризации; 2) исключены кредиты IV-V к.к.; 3) исключены кредиты, по которым было только снижение процентной ставки, либо только увеличение долга, либо комбинация этих факторов, если только эти кредиты не относятся к потенциально проблемным реструктуризациям  | 55 | Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации  |
| 50 | В сравнении с предыдущей методикой общий портфель реструктурированных кредитов снизился на 274 млрд руб., на что повлияло внесение следующих изменений:<br>1) исключены кредиты, по которым было только снижение процентной ставки, либо только увеличение долга, либо комбинация этих факторов; 2) вместо критерия «непогашенные проценты по кредиту превышают один вмененный годовой платеж по процентам» введен критерий «у заемщика отношение задолженности по процентам по всем кредитам к произведению средней процентной ставки по действующим кредитным договорам на средний основной долг заемщика за предыдущие 12 месяцев, превышает 2»; 3) добавлен критерий потенциально проблемной реструктуризации «кредиты заемщикам, у которых 10 и более процентов долга было классифицировано банками в IV-V к.к.» | 56 | По данным ф.о. 0409302  |
| 51 | Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие»   | 57 | Процентные ставки по привлеченным средствам рассчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях по всем срокам за месяц или квартал, по данным ф.о. 0409129                |
| 52 | Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок МСФО, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов  | 58 | Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу, по данным ф.о. 0409101  |
| 53 | ОФЗ без учета еврооблигаций   | 59 | Подробнее см. в обзоре <a href="#">«О развитии банковского сектора Российской Федерации в декабре 2023 года»</a>  |
| 54 | Модифицированная дюрация ОФЗ рассчитана без учета еврооблигаций, а также без учета бумаг с плавающей ставкой купона, так как у них почти нулевая чувствительность к изменениям ставок, соответственно, будет происходить занижение показателя   | 60 | 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 |



## Примечания (6/6)

|    |  |    |  |
|----|--|----|--|
| 61 | Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в <a href="#">«Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации»</a> , лист «Алгоритмы (табл. 11)»  | 71 | В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала |
| 62 | Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.2021 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)   | 72 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АБР (компоненты БК и ПК)                                   |
| 63 | Подробнее см. разъяснения Банка России <a href="#">«Что такое основной (ОМ) и дополнительный механизмы (ДМ) предоставления ликвидности?»</a>   | 73 | Кредиты включают приобретенные права требования  |
| 64 | 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  | 74 | Кредиты ЮЛ включают прочие размещенные средства  |
| 65 | 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» |    |  |
| 66 | Средства ЮЛ и ФЛ, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков  |    |  |
| 67 | Подробнее см. доклад для общественных консультаций <a href="#">«Новый национальный норматив краткосрочной ликвидности»</a>   |    |  |
| 68 | Финансовый результат и дивиденды не учитывают внутригрупповые дивиденды  |    |  |
| 69 | Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой  |    |  |
| 70 | Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой   |    |  |



## Список сокращений

|              |   |              |   |
|--------------|---|--------------|---|
| 4к23         | В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год  | НКО          | Небанковская кредитная организация  |
| AT1          | Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)  | НКЦ          | Национальный клиринговый центр  |
| CoR          | Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)   | НМА          | Нематериальные активы   |
| LTV, LTV 80+ | Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), стоимость залога меньше 20% стоимости кредита                                     | НПС          | Необеспеченные потребительские ссуды  |
| M&A          | Сделки слияния и поглощения   | НФО          | Небанковская финансовая организация   |
| NIM          | Чистая процентная маржа   | ОВП          | Открытая валютная позиция   |
| NPL, NPL 90+ | Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней                                | ОНА          | Отложенные налоговые активы   |
| ROE          | Рентабельность капитала   | ОПУ          | Отчет о прибылях и убытках  |
| SDN          | Specially Designated Nationals and Blocked Persons List   | ОФЗ          | Облигации федерального займа  |
| SPV          | Компания специального назначения (Special Purpose Vehicle)  | ПДН, ПДН 50+ | Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 50% |
| T2           | Tier 2 Capital (дополнительный капитал)   | ПК           | Операции с повышенными коэффициентами риска   |
| QoQ          | Прирост за 3к23   | п.п.         | Процентный пункт  |
| ABP          | Активы, взвешенные по риску   | ПСК, ПСК 35+ | Полная стоимость кредита, полная стоимость кредита превышает 35%  |
| БК           | Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка    | ПФИ          | Производные финансовые инструменты  |
| БКЛ          | Безотзывная кредитная линия   | РВП          | Резервы на возможные потери   |
| БР           | Банк России   | РКО          | Расчетно-кассовое обслуживание  |
| БС           | Банковский сектор   | СЗКО         | Системно значимая кредитная организация   |
| ДДУ          | Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия. Для целей данного отчета сегмент ДДУ используется для описания первичного рынка | СС           | Справедливая стоимость  |
| ИЖК          | Ипотечное жилищное кредитование   | УК           | Уставный капитал  |
| к.к.         | Категория качества  | ФК           | Федеральное казначейство  |
| КО           | Кредитная организация   | ФЛ           | Физические лица   |
| 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   |
| МСФО         | Международные стандарты финансовой отчетности   | ЮЛ           | Юридические лица  |
| НКЛ          | Норматив краткосрочной ликвидности  |              |   |

