



Банк России

III КВАРТАЛ 2023

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Декабрь 2023



# Ключевые события сектора в 3к23<sup>?</sup>

## Финансовый результат — 3



В 3к23 прибыль сектора выросла до **976 млрд руб.** с **811 млрд руб.** в 2к23 из-за увеличения основных доходов (ЧПД и ЧКД) на фоне роста кредитования. За 9м23 банки заработали **2,7 трлн руб.**, а по итогам года ожидается прибыль **~3,3 трлн рублей.** При этом совокупный доход будет ниже из-за отрицательной переоценки бумаг, отраженных напрямую в капитале (**0,4 трлн руб.**).

## Розничные кредиты — 9



Ипотека выросла на рекордные **10,8% 1** (**+7,0%** в 2к23). Спрос подстегнуло стремление людей вложить сбережения на фоне ослабления рубля, а также ожидаемое повышение первоначального взноса по льготным программам. Потребительское и автокредитование также ускорились (**+5,9%** и **+13,2%** соответственно после **+4,5%** и **+8,8%** в 2к23).

## Корпоративные кредиты — 14



Рост корпоративного портфеля заметно ускорился – до **+5,9%** в 2к23. Среди основных факторов роста – повышенный спрос на кредиты со стороны исполнителей по госконтрактам, замещение внешних долгов, а также проектное финансирование строительства жилья.

## Ценные бумаги — 18



Вложения банков в ОФЗ умеренно выросли (**+0,1 трлн руб.** после **+0,5 трлн руб.** в 2к23). При этом банки продолжают замещать ОФЗ с постоянным купонным доходом на аналогичные бумаги с переменной доходностью.

## Фондирование — 19



Средства компаний выросли на **5,2% (+2,5 трлн руб.)** после оттока в 2к23 (**-1,4%**), в основном у экспортеров.

Рост средств населения несколько замедлился – до **+2,9% (+5% в 2к23)**. При этом из-за роста ставок произошел переток средств с текущих счетов на срочные вклады (в основном до шести месяцев).

## Ликвидность — 22



Объем рублевых ликвидных активов снизился на **0,8 трлн руб.**, до **15,7 трлн руб.**, а покрытие рублевых клиентских средств опустилось ниже комфортных 20% (**19%, -2,2 п.п.**). Причиной стал активный рост кредитования на фоне более умеренного роста клиентских средств. Отмена послаблений по НКЛ с 01.03.2024 будет способствовать росту ЛА.

Валютные ЛА умеренно выросли на **1,1 млрд долл. США**, до **53,3 млрд долл. США**. Средства клиентов в валюте в высокой степени покрыты ЛА – на **56% (~54%** на 01.07.2023).

## Капитал — 23



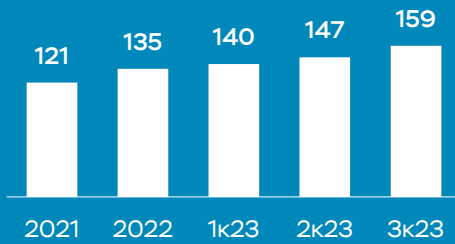
Несмотря на высокую прибыль, показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора снизился на **0,2 п.п.**, до **12,05%**, из-за опережающего роста АВР (**+8,0%**) по сравнению с капиталом (**+6,2%**).

Помимо расширения кредитования (**+6,6%**, или **+6,3 трлн руб.**), рост АВР вызван ростом макронадбавок (**+1,5 трлн руб.**), а также переоценкой валютных активов (**+1 трлн руб.**) на фоне ослабления рубля на **10,7%** за квартал.



# Основные показатели банковского сектора <sup>2</sup>

**Активы**  
трлн руб.

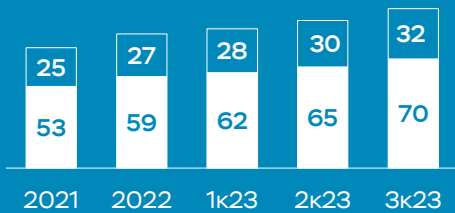


**Чистая  
прибыль**  
млрд руб.



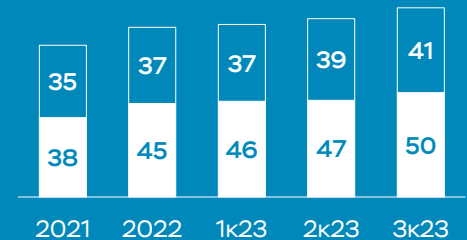
**Кредитный  
портфель**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица



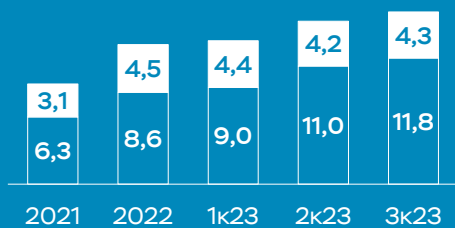
**Средства  
клиентов**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица

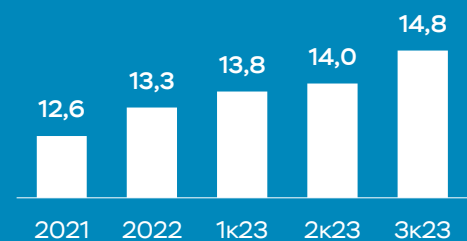


**Средства  
гос-ва  
и Банка  
России**  
трлн руб.

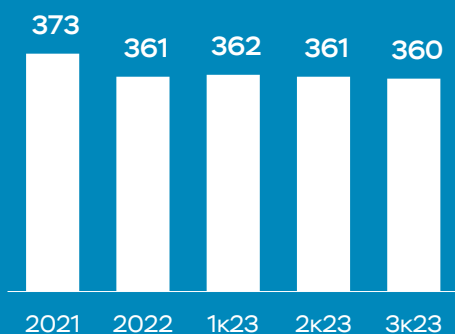
■ Средства Банка России  
□ Госсредства



**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  
0,11% 0,01% - - -



# Ключевой драйвер роста прибыли – расширение бизнеса

**Чистая прибыль сектора ⑤**

**0,9** трлн руб. 3к23  
**0,8** трлн руб. 2к23

**ROE**

**29,5%** 3к23  
**25,6%** 2к23

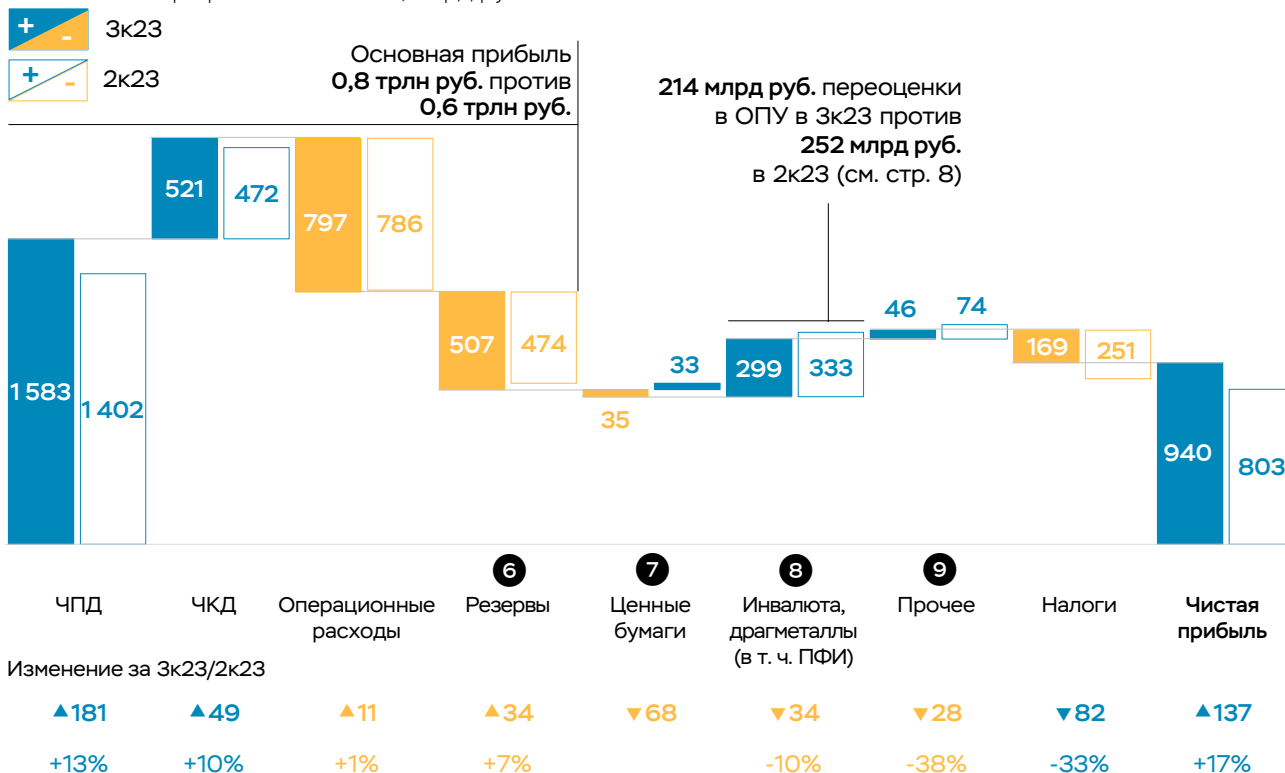
**Переоценка ценных бумаг через капитал**

**-0,2** трлн руб.  
3к23

- В 3к23 прибыль выросла до **940 млрд руб.** (без Банка непрофильных активов ⑤), что на **17% выше**, чем в 2к23. Основная прибыль увеличилась до **801 млрд руб. (+30%, или +186 млрд руб.**, без учета волатильных доходов от ценных бумаг, инвалюты и прочего) ③. Несмотря на это, налоговые расходы снизились до **169 млрд руб. (-33%, или -82 млрд руб.)** после того, как в 2к23 банки заплатили налог на сверхприбыль за 2021–2022 годы ④.
- Рост основной прибыли вызван активным наращиванием кредитования (см. стр. 9–14), а также получением больших доходов по корпоративным кредитам с плавающими ставками (доля таких кредитов – около **45%** корпоративного портфеля). В результате ЧПД и ЧКД в совокупности выросли на **12%**, или **230 млрд рублей**. При этом расходы на резервы (+7%, или **34 млрд руб.**) росли темпами, соответствующими росту портфеля (7% за 3к23).
- Доходы от инвалюты снизились (-10%, или **-34 млрд руб.** к 2к23), так как короткая позиция в юанях во многом закрыта длинной позицией в евро (**10 млрд долл. США в эквиваленте**), а юань укрепился к евро на 3% после ослабления на 6% в 2к23 (см. стр. 8).
- Убыток по ценным бумагам (**-35 млрд руб.** в ОПУ и еще около **-215 млрд руб.** в капитале) вызван отрицательной переоценкой ОФЗ на фоне роста ключевой ставки в 3к23 до **13** с **7,5%**, а также постепенным признанием потерь по заблокированным активам.

## Компоненты прибыли за 3к23/2к23 ⑤

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



! Примечания приведены на стр. 28–33 обзора.



# Прибыль за 2023 год составит ~3,3 трлн рублей, несмотря на рост ставок

## Чистая прибыль сектора <sup>5</sup>

**2,6** трлн руб. 9М23

**-0,8** трлн руб. 9М22

## Переоценка ценных бумаг через капитал

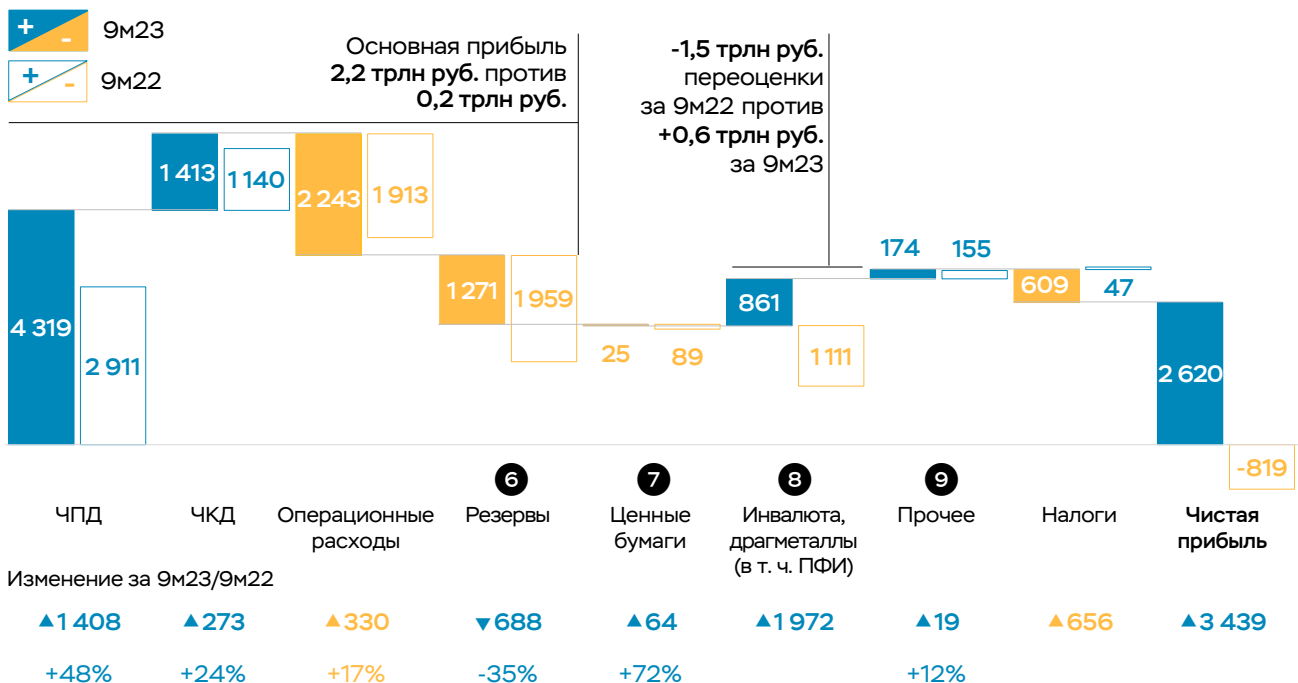
**-0,3** трлн руб.

9М23

- За 9М23 прибыль составила **2,6 трлн руб.** (без учета Банка непрофильных активов <sup>5</sup>) против убытка **-0,8 трлн руб.** за 9М22. Такой результат обеспечили три фактора: (1) рост основных доходов на фоне активного расширения кредитования, (2) доход от валютной переоценки после значительного убытка в 2022 году, (3) низкие расходы на резервы.
- Основные доходы (ЧПД и ЧКД) выросли на **1,7 трлн руб.**, или **41%**, из-за рекордного роста кредитования (**+7,9 трлн руб.**, или **13,1%**) и расширения маржи до **4,7** с **3,8%** за 9М22. Последнее объясняется снижением стоимости фондирования в сравнении с 9М22, когда банки резко подняли ставки по депозитам (до **20%**), чтобы удержать вкладчиков (см. стр. 5), а также ростом доли льготной ипотеки в кредитном портфеле.
- Доходы от валютной переоценки составили **0,6 трлн руб.** при результате 9М22 в **-1,5 трлн руб.** Это связано с сохранением длинной ОВП сектора (хотя она сократилась в три раза, см. стр. 8) и ослаблением рубля на **28%** (за 9М22 рубль, напротив, укрепился на **29%**).
- Расходы на резервы снизились на **0,7 трлн руб.** к результату 9М22. Стоимость кредитного риска вернулась к умеренному уровню (**1,0%** за 9М23) после **2,1%** за 9М22: качество заемщиков не ухудшилось, и банки частично распустили резервы, созданные в 2022 году.
- Операционные расходы выросли на существенные **0,3 трлн руб.**, или **17%** (в основном на персонал и маркетинг): это значительно выше накопленной с начала года инфляции (**4,6%**).
- По итогам года ожидается прибыль **~3,2–3,4 трлн рублей <sup>10</sup>**. Совокупный доход будет ниже, так как часть убытка от переоценки ценных бумаг (**-0,4 трлн руб.** за 10М23) банки отразили в капитале.

## Компоненты прибыли за 9М23/9М22 <sup>5</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.





# Рост маржи обеспечила высокая доля кредитов с плавающими ставками

## Чистая процентная маржа (NIM)

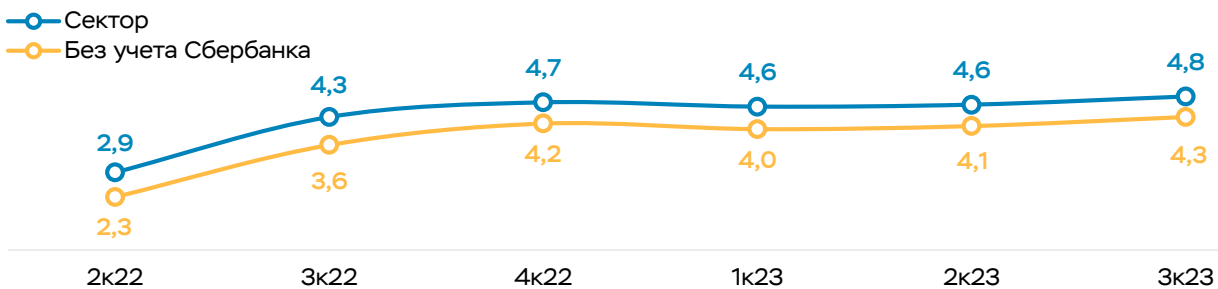
4,8%

3к23

- Несмотря на повышение ключевой ставки (+5,5 п.п., до 13%), в 3к23 маржа выросла на 0,2 п.п., до рекордных за последние пять лет 4,8%. Причиной стал опережающий рост доходности активов (+1,1 п.п.) над стоимостью фондирования (+0,9 п.п.).
- Значительно выросла доходность корпоративного портфеля (+1,3 п.п.), из-за высокой доли кредитов с плавающими ставками (~45%), которые сразу отреагировали на рост ключевой ставки.
- Доходность по рознице умеренно выросла (+0,4 п.п.) за счет льготных ипотечных кредитов (11), которые составляют значительную часть портфеля. Ставки по таким кредитам, по сути, являются плавающими из-за субсидий от Минфина России, которые увеличиваются вслед за ключевой ставкой. Кроме того, выросли ставки по новым выдачам (+0,5 п.п. в ипотеке и +0,7 п.п. в НПС к 2к23 (12)), однако влияние данного фактора было ограниченным, так как кредиты еще не успели заместиться.
- Стоимость фондирования выросла в первую очередь в части средств корпоративных клиентов (+1,0 п.п.) и госсредств (+1,3 п.п.) – они в основном короткие и быстро переоцениваются.
- Стоимость средств физлиц росла не так быстро (+0,3 п.п.), так как банки стали активно повышать ставки только с сентября.
- Мы ожидаем, что в 4к23 стоимость фондирования может начать расти быстрее – прежде всего за счет повышения уровня доходности вкладов населения на фоне ужесточения денежно-кредитной политики. В результате по итогам 2023 года маржа вернется к уровню 4,5–4,7% (см. стр. 24).

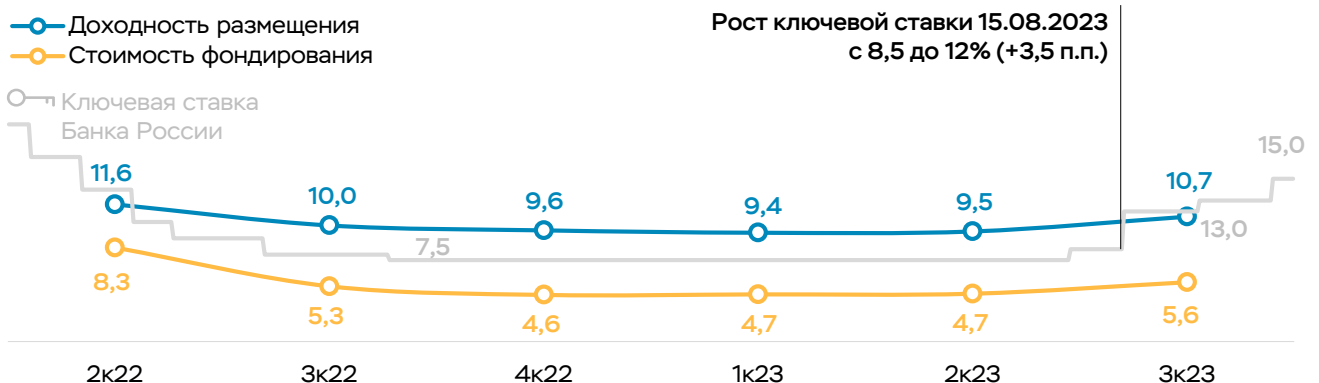
## Чистая процентная маржа (13)

%, без Банка непрофильных активов



## Доходность размещения (14) и стоимость фондирования (15)

%, без Банка непрофильных активов





# Стоимость риска держится чуть ниже среднего исторического уровня

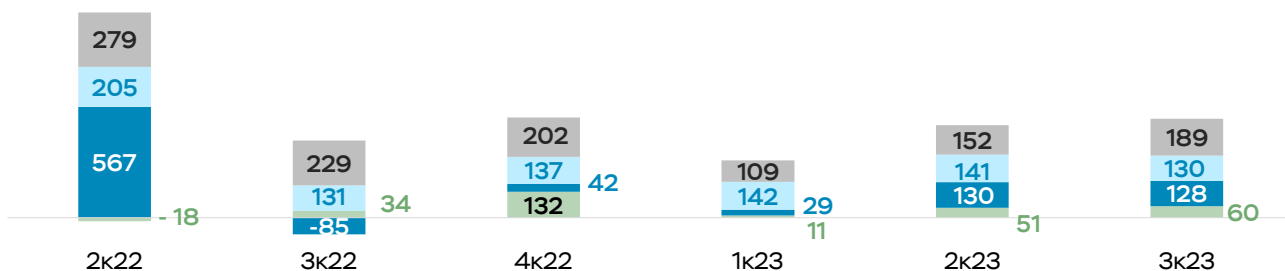


- Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>16</sup> по корпоративным кредитам в 3к23 стабильна и составила **0,8%** (-0,1 п.п.) в годовом выражении. Небольшое снижение объясняется частичным восстановлением резервов из-за пересмотра банками оценок по отдельным заемщикам. За 9м23 CoR составила **0,6%**, что ниже средних исторических значений (в 2018–2021 годах – ~1,1%). В 4к23, вероятно, расходы на резервы несколько вырастут, и по всему 2023 году мы ожидаем CoR **0,6–0,8%** (см. стр. 24).
- Стоимость риска по рознице немного снизилась и составила **1,7%** (-0,2 п.п. к 2к23), что даже несколько ниже средних исторических уровней. Снижению показателя способствует активное наращивание розничного портфеля (+18,2% за 9м23), в основном ипотеки, по которой CoR значительно ниже. CoR за 9м23 составила **1,9%**, по году ожидаем сохранения показателя на уровне **1,8–2,0%** (см. стр. 24).
- Расходы на прочие резервы (**189 млрд руб.**, +37 млрд руб. с 2к23) от квартала к кварталу имеют разную природу, но при этом существенны. Основным драйвером роста этих расходов в 3к23 была валютная переоценка по части заблокированных активов, при этом снизились расходы на резервы по ценным бумагам и условным обязательствам кредитного характера <sup>6</sup>.

## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов <sup>6</sup>

млрд руб.

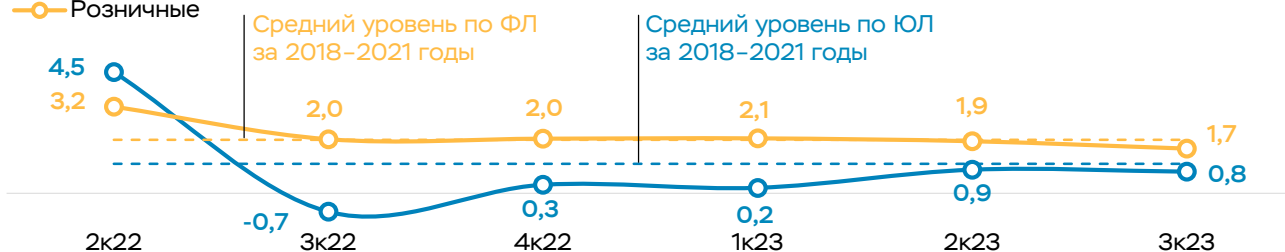
- МБК
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



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

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные





# Рост активов и обязательств в валюте вызван притоком средств в юанях у компаний-экспортеров

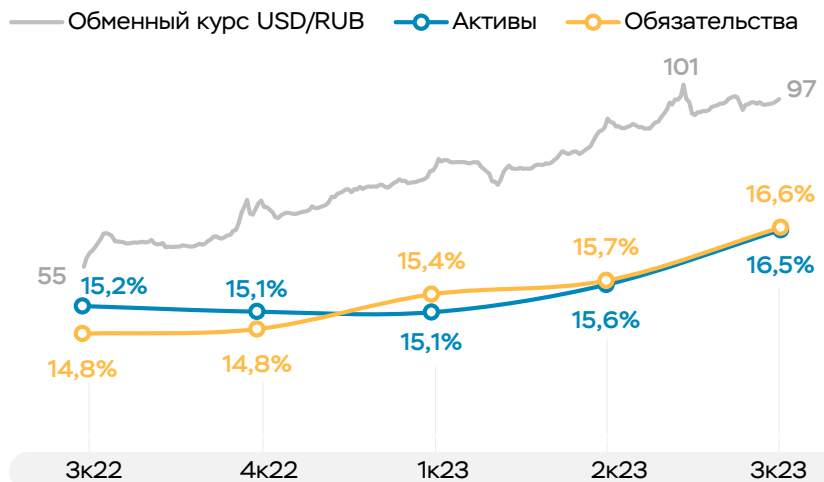
**Активы в инвалюте**  
**270** млрд долл. США  
 +2,5%

**Обязательства в инвалюте**  
**248** млрд долл. США  
 +2,6%

3к23 к 2к23

- Валютные активы и обязательства выросли в долларовом эквиваленте на **6,7 млрд долл. США** и **6,2 млрд долл. США** соответственно. В результате их доли в общем объеме увеличились на 1 п.п., но если исключить влияние ослабления рубля (на 10,7% в 3к23), то фактически валютизация активов и обязательств снизилась на **0,6 п.п.** **17** каждая.
- Валютные средства поступили в основном на счета компаний-экспортеров (+7 млрд долл. США, до 118 млрд долл. США, см. стр. 19). Преимущественно выросли средства в юанях и рупиях (в совокупности на 10 млрд долл. США в эквиваленте), при этом остатки в долларах сократились почти на 3 млрд долл. США.
- Средства населения в инвалюте уменьшились на 3,1 млрд долл. США, до 42,2 млрд долл. США (см. стр. 20).
- На фоне притока корпоративных средств в активах заметно выросли межбанковские размещения в валютах дружественных стран (+5 млрд долл. США, в основном в юанях и рупиях). Кроме того, продолжались конвертации кредитов корпоративных клиентов из «токсичных» валют в юани (кредиты в юанях выросли на 12 млрд долл. США в эквиваленте). В результате доля юаней в составе активов в инвалюте заметно подросла (до 22,8 с 17%), что уже превышает долю евро (22,6%).

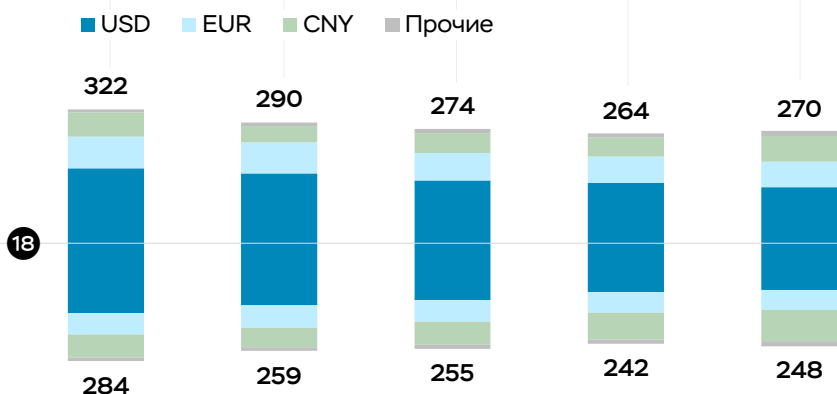
## Доля валютных активов и обязательств %



## Активы в инвалюте, без вычета резервов

## Обязательства в инвалюте

млрд долл. США



18





# Открытая валютная позиция незначительно выросла

**ОВП**

**6** млрд долл. США  
на 01.10.2023

**4%** капитала **19**

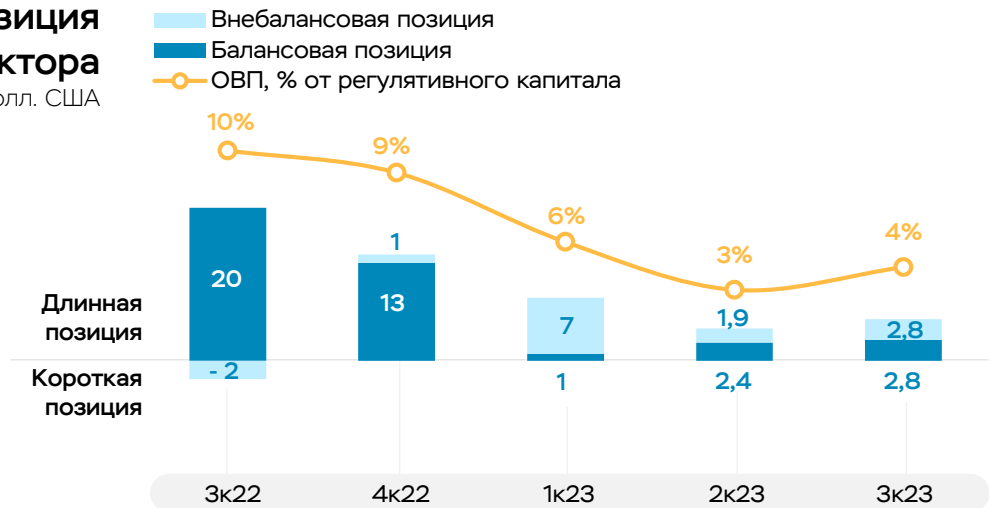
**+1 п.п.**

3к23 к 2к23

- В целом по сектору сохраняется длинная ОВП. При этом у **231** банка позиция длинная, у **104** – короткая.
- Рост длинной совокупной ОВП (с учетом ПФИ) на **1,2 млрд долл. США**, до **5,5 млрд долл. США** **20** (4% капитала) в 3к23, с **4,3 млрд долл. США** (3% капитала) в 2к23 связан с удлинением внебалансовой позиции (+**0,9 млрд долл. США**). В условиях обесценения рубля отдельные банки с короткой ОВП закрывали ее хеджирующими инструментами. При этом балансовая позиция практически не изменилась.
- Из-за введенных санкций некоторые банки не всегда имеют возможность эффективно управлять ОВП в «токсичных» валютах, в том числе из-за довольно низкой ликвидности рынка ПФИ в этих валютах. Поэтому некоторые используют квазихеджирование через дружественные валюты, курс которых коррелирует с курсом доллара и евро. На 01.10.2023 длинная ОВП в евро на **10 млрд долл. США** закрывалась короткой позицией в юанях в сопоставимом объеме.
- Квазихедж работает неидеально. Банки в 3к23 заработали на переоценке меньше, чем в 2к23, несмотря на сопоставимое обесценение рубля (-11,4%). Это связано с тем, что в 3к23 юань укрепился к евро (~3%), тогда как в 2к23 юань обесценивался (~6%).

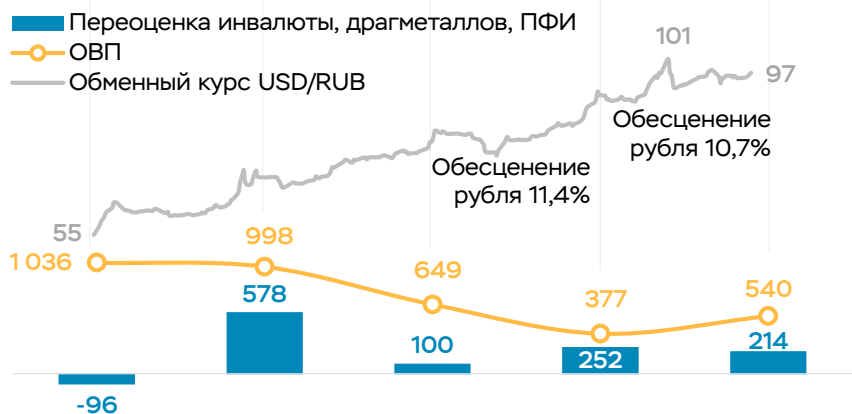
## Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



## Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов  
от конверсионных  
операций **21**  
млрд руб.





## Темпы роста ипотеки в 3к23 стали рекордными...

Объем портфеля

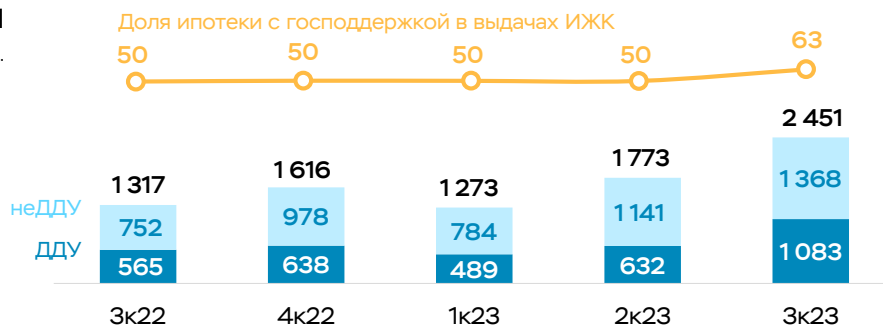
**17,1** трлн руб.  
+10,8%

3к23 к 2к23

- Темпы роста ипотеки достигли крайне высоких **10,8%** (предыдущий максимум за последние пять лет – **8,7%** в 4к20). Люди стремились взять ипотеку из-за опасений дальнейшего роста цен на жилье на фоне волатильности курса рубля и роста инфляционных ожиданий, а также из-за анонсированного повышения первоначального взноса по программам господдержки до 20% <sup>22</sup>. Банки старались успеть выдать кредиты до ужесточения макронадбавок с 01.10.2023 <sup>23</sup>.
- Объем выданных ипотеки в 3к23 составил **2,5 трлн руб.** (+38% к 2к23). Наиболее активно росли выдачи в сегменте строящегося жилья (ДДУ <sup>24</sup>): всего предоставлено **1,1 трлн руб.** (+71% к 2к23). Практически весь этот сегмент обеспечен программами господдержки, ставки по которым не изменились, несмотря на рост ключевой ставки. В сегменте готового жилья (неДДУ <sup>25</sup>) выдано **1,4 трлн руб.** (+20% к 2к23) – оценочно, прирост обеспечен готовым жильем от застройщика с господдержкой (~0,3 трлн руб., +150%) и частными домами (~0,4 трлн руб., +35%). При этом выдачи непосредственно на вторичном рынке многоквартирных домов сократились (~0,7 трлн руб., -10%).
- Средневзвешенная ставка по ДДУ по итогам 3к23 незначительно снизилась (-0,3 п.п., до **5,8%** в сентябре с **6,1%** в июне 2023 года) из-за более активных выданных по «Семейной ипотеке» (по ставке 6%) и «ИТ-ипотеке» (5%). В сегменте неДДУ ставка держится на уровне ~10%, несмотря на рост ключевой ставки, из-за существенных объемов ипотеки на готовое жилье с господдержкой.
- Повышение размера первоначального взноса по госпрограммам <sup>22</sup>, введение запретительных макронадбавок по наиболее рискованным кредитам <sup>23</sup> (см. стр. 10), а также ужесточение ДКП могут привести к некоторому охлаждению рынка в 4к23. По нашим оценкам, по итогам года прирост ипотеки с корректировкой на сделки секьюритизации может составить **28–31%** <sup>10</sup> (см. стр. 24).

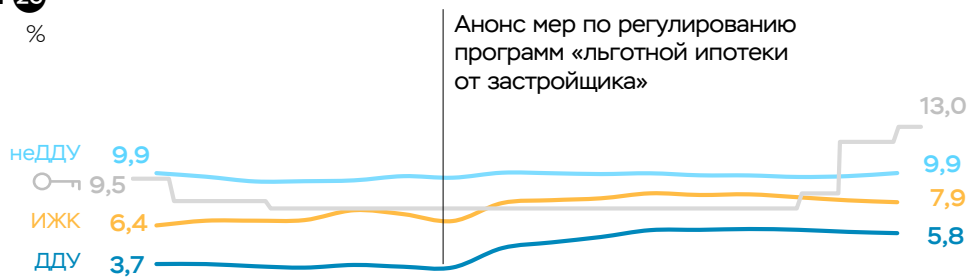
### Выдачи

млрд руб.



### Ставки <sup>26</sup>

%





## ... при по-прежнему невысоком качестве НОВЫХ ВЫДАЧ

Проблемные кредиты <sup>27</sup>

0,6% NPL 90+

на 01.10.2023

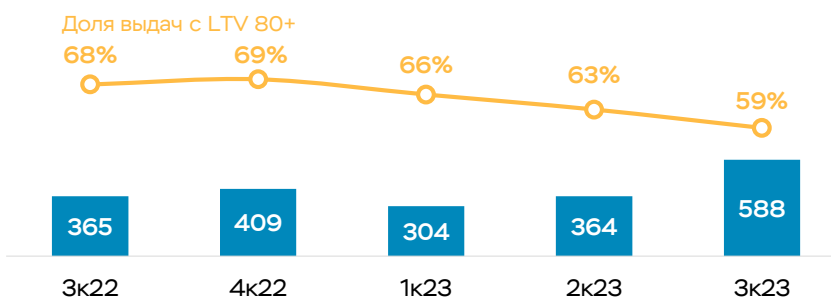
50% LTV 80+

-0,3 п.п.

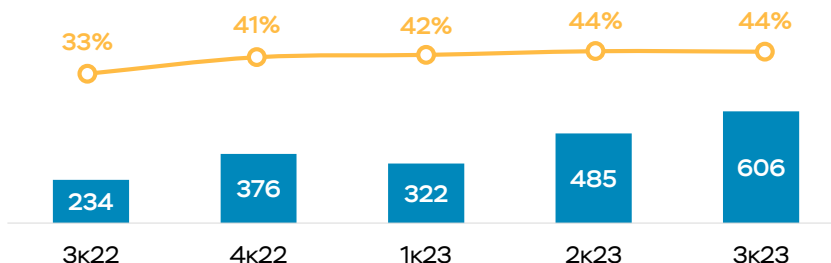
по выдачам за 3к23

- Доля кредитов с просрочкой 90+ дней по-прежнему сохраняется на низком уровне (0,6% на 01.10.2023). Кроме того, под действием макропруденциальных мер <sup>28</sup> постепенно сокращается доля ипотеки с LTV 80+ (то есть с первоначальным взносом менее 20%) в сегменте ДДУ (на 4 п.п. в 3к23, до 59 с 63% в 2к22). В сегменте неДДУ она сохраняется на уровне 44%.
- Тем не менее в абсолютном выражении объемы выдач ипотеки с LTV 80+ продолжали расти (+224 млрд руб. в сегменте ДДУ и +120 млрд руб. в сегменте неДДУ). Это вызывает беспокойство, так как ипотека с небольшим первоначальным взносом характеризуется повышенным уровнем риска. Если доходы упадут, то, с одной стороны, у заемщика будет меньше возможности обслуживать кредит, а с другой – продажа квартиры с учетом более низких цен на вторичном рынке по сравнению с первичным может не покрыть остаток долга, и в итоге банк понесет потери.
- С учетом вышеуказанных рисков Банк России ввел с 01.10.2023 запретительные макронадбавки (особенно для кредитов с LTV 90+ и ПДН 80+ в сегменте ДДУ) <sup>29</sup>, они призваны обеспечить более сбалансированный рост ипотеки и сформировать дополнительный буфер капитала. Этот буфер покрывает риски, связанные в том числе с высокой долей кредитов с небольшим первоначальным взносом на первичном рынке.

Выдачи ДДУ <sup>24</sup>  
LTV 80+  
млрд руб.

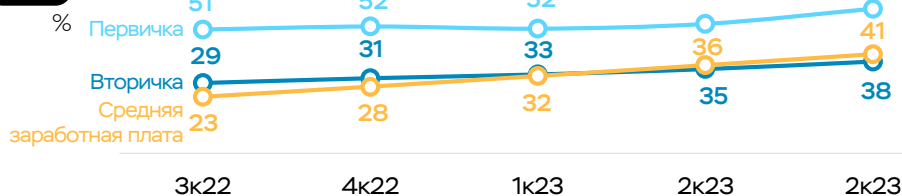


Выдачи неДДУ <sup>25</sup>  
LTV 80+  
млрд руб.



Индекс цен на квартиру

<sup>29, 30</sup>





# Потребительское кредитование росло очень высокими темпами...

Объем портфеля <sup>31</sup>

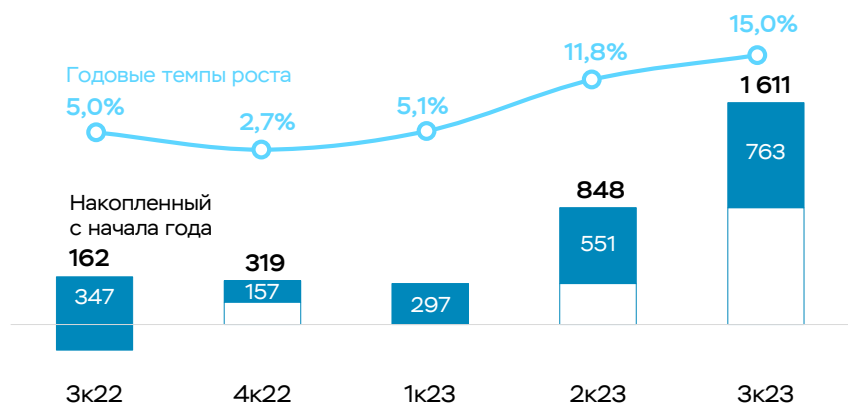
**13,6** трлн руб.

**+5,9%**

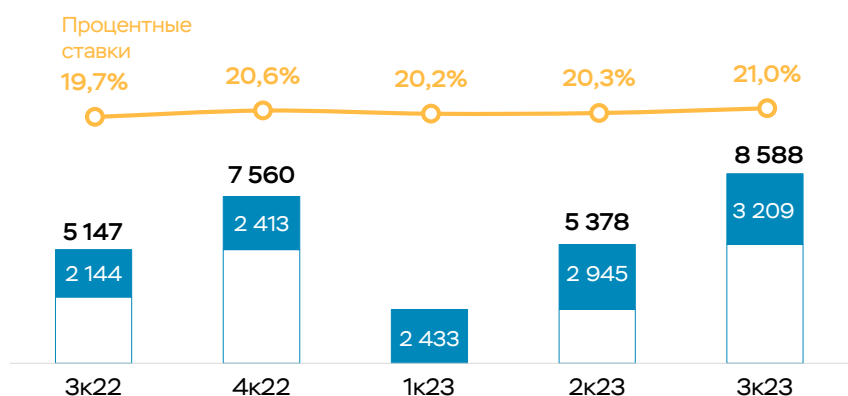
3к23 к 2к23

- В 3к23 прирост потребительских кредитов <sup>31</sup> ускорился до **5,9%** (против **4,5%** в 2к23). Причиной стало сохранение повышенного спроса со стороны населения летом из-за отпускных расходов и в связи с началом учебного года. Выдачи <sup>32</sup> при этом выросли умеренно – на **9%** (до **3,2 трлн руб.** с **2,9 трлн руб.** в 2к23).
- Банки наращивали кредитование, в том числе за счет достаточно низкого качества новых выдач (см. стр. 12). Для повышения качества выдач и снижения рисков для финансовой стабильности Банк России последовательно ужесточает макропруденциальное регулирование. Вместе с ростом ставок это уже привело к некоторому замедлению потребкредитования – до **1,5%** в сентябре с **2,4%** в августе.
- По нашим оценкам, в 4к23 прирост потребительских кредитов существенно замедлится и будет на самом низком уровне за текущий год. Мы ожидаем, что с учетом удорожания кредитов и ужесточения макропруденциальной политики рост потребительского кредитования составит **15–18%** по итогам года (см. стр. 24).
- ПСК <sup>26</sup> в 3к23 выросла на **0,7 п.п.** (до **21,0%**) после нескольких раундов повышения ключевой ставки. В реальности рост может быть даже выше, так как сейчас ПСК не учитывает скрытые комиссии, которые платит заемщик. Мы ожидаем, что в следующем году ПСК несколько увеличится после законодательных изменений <sup>33</sup>, предусматривающих более жесткие требования по включению в расчет ПСК скрытых комиссий. Это сделает ПСК более реалистичной, но не отразится на фактических расходах граждан.

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Выдачи и ставки (ПСК)**  
<sup>26, 32</sup>  
млрд руб.





## ... что потребовало ужесточения макропруденциального регулирования

Проблемные кредиты <sup>27</sup>

**8,1% NPL 90+**

**-0,4 п.п.**

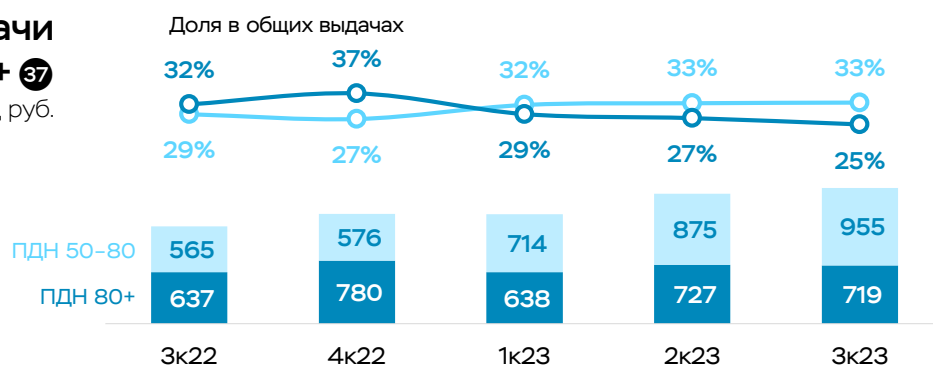
3к23 к 2к23

**25% пдн 80+**

по выдачам за 3к23

- Доля проблемной задолженности (NPL 90+) в 3к23 снизилась на 0,4 п.п., до 8,1%, из-за опережающего роста портфеля, хотя ее объем и увеличился (+0,9%, или 10 млрд руб.). Проблемные кредиты по-прежнему хорошо покрыты резервами (94% на 01.10.2023).
- Под действием МПЛ <sup>34</sup> доля выдач рискованных кредитов (с ПДН 80+) снизилась до 25% (27% в 2к23). Еще ~33% всех выданных в 3к23 потребкредитов пришлось на заемщиков с ПДН 50–80. Иными словами, почти 60% потребительских кредитов было предоставлено заемщикам, на обслуживание долга у которых уходит более половины дохода. Поэтому для ограничения роста закредитованности населения Банк России продолжает ужесточать макропруденциальное регулирование в этом сегменте (см. график ниже). Так, в 1к24 доля НПС 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>35</sup>.
- Кроме того, с 01.09.2023 действуют повышенные надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам с высокими значениями ПСК и ПДН <sup>36</sup>. Данные меры также будут способствовать улучшению структуры кредитования и накоплению банками запаса капитала по рискованным кредитам.

**Выдачи с ПДН 80+ <sup>37</sup>**  
млрд руб.



**МПЛ**

%

ПДН 50-80  
(кредиты наличными)

Кредитные карты

ПДН 80+

Срок 5+ лет

С 01.09.2023 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН 50+

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



# Субсидии китайских автопроизводителей поддерживают темп автокредитования

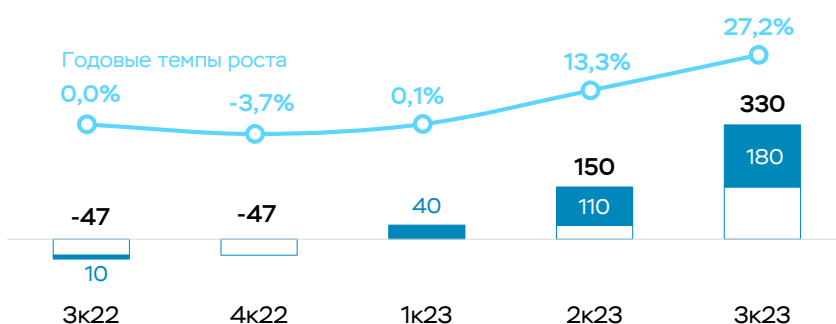
Объем портфеля

**1,5** трлн руб.  
**+13,2%**

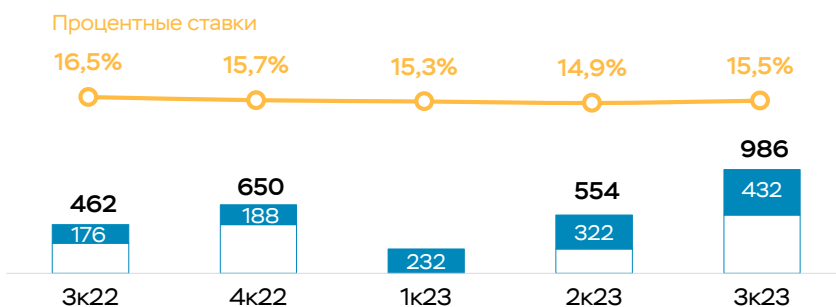
3к23 к 2к23

- Темпы роста портфеля автокредитов достигли значительных **13,2%** (+8,8% в 2к23). Всего предоставлено кредитов на **432 млрд руб.**, что на треть больше, чем в 2к23 (**322 млрд руб.**). Это связано с тем, что люди торопились приобрести автомобили из-за опасения дальнейшего роста цен, а также с субсидированием ставок китайскими автопроизводителями.
- За 9м23 на китайские автомобили пришлось почти половина проданных машин (~20% за 9м22) **38**. Такой активный рост может быть связан с расширением модельного ряда, а также поддержкой от автопроизводителей, когда они компенсируют часть ставки банку за заемщика. В результате ПСК по автокредитам выросла умеренно (+0,6 п.п., до **15,5** с **14,9%** в 2к23), несмотря на общий рост ставок.
- Показатели качества портфеля автокредитования остаются хорошими: доля кредитов с просрочкой 90+ на 01.10.2023 составила **3,7%** (-0,6 п.п. по сравнению с 2к23, в основном за счет значимого роста портфеля), доля выданных с ПДН 80+ немного снизилась (до **27%** в 3к23, -1,0 п.п.).
- Ожидается, что в конце года темпы роста автокредитования несколько замедлятся из-за возросших цен на машины, а также повышения ставок. Однако этот эффект может быть сглажен действием субсидируемых программ.

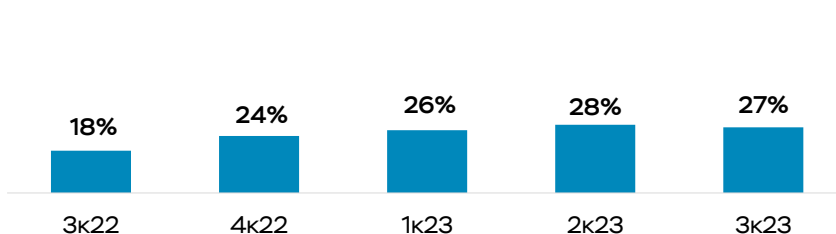
Прирост портфеля  
млрд руб.



Выдачи и ставки (ПСК) **26**  
млрд руб.



Выдачи с ПДН 80+ **37**  
%





## Компании продолжали предъявлять повышенный спрос на кредиты

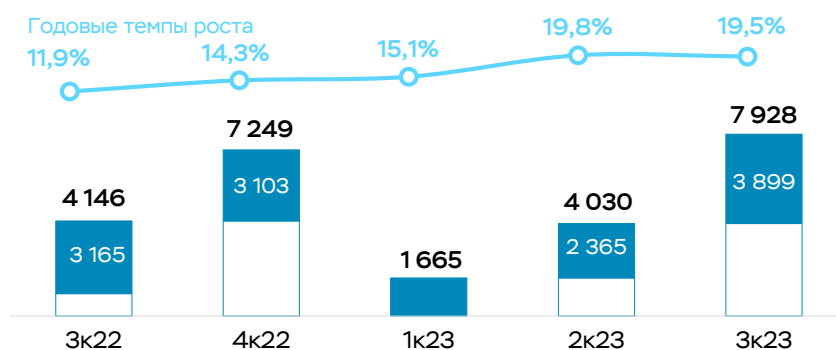
Объем портфеля <sup>39</sup>

**70,5** трлн руб.  
**+5,9%**

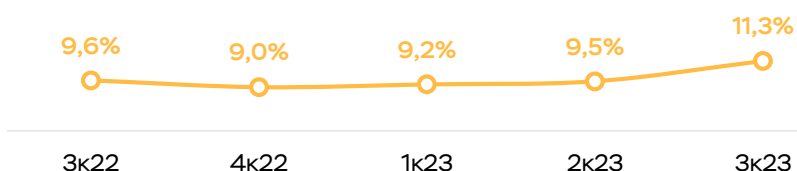
3к23 к 2к23

- За 3к23 корпоративный портфель (включая МСП и госсектор) значительно вырос (+5,9%, или 3,9 трлн руб.), увеличились только кредиты в рублях (+7,6%, или 4,1 трлн руб.).
- Значительный вклад продолжает вносить проектное финансирование строительства жилья (+0,6 трлн руб., или +11%, +9% в 2к23 <sup>40</sup>) из-за сохранения высокого темпа запуска новых проектов при некотором замедлении ввода в эксплуатацию <sup>41</sup>.
- Кроме того, активно росли сегменты горнодобывающей, металлургической и химической промышленности (+1,1 трлн руб.), торговли (+0,6 трлн руб.), нефти и газа (+0,4 трлн руб.), машиностроения (+0,3 трлн руб.) и энергетики (+0,3 трлн руб.) <sup>42</sup>. Их рост связан с продолжающимся замещением внешних долгов (по нашим оценкам, его объем в 3к23 сократился на ~7,5 млрд долл. США, или 0,7 трлн руб. в рублевом эквиваленте). Кроме того, компании нуждались в заемных средствах для финансирования текущей деятельности, в том числе исполнители по госконтрактам, оплата по которым ожидается в конце года.
- Валютные кредиты несколько сократились (-2,5 млрд долл. США, или -2,0%) – до 123 млрд долл. США. В «токсичных» валютах сокращение было больше (-16 млрд долл. США, -14%), но одновременно выросли кредиты в юанях (~12 млрд долл. США, +51%). В 3к23 ~85% новых выдач валютных кредитов было в юанях, а их доля достигла 37% от всех валютных корпоративных кредитов (+12 п.п.).
- Ожидается, что из-за увеличения ставок в 4к23 прирост корпоративного портфеля замедлится. Оценочно годовой темп роста составит 16–19% <sup>10</sup> (см. стр. 24).

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Ставки** <sup>43</sup>  
%





## Кредиты МСП немного снизились из-за пересмотра реестра

Объем портфеля, всего <sup>44</sup>

**11,4** трлн руб.  
**+0,7%**

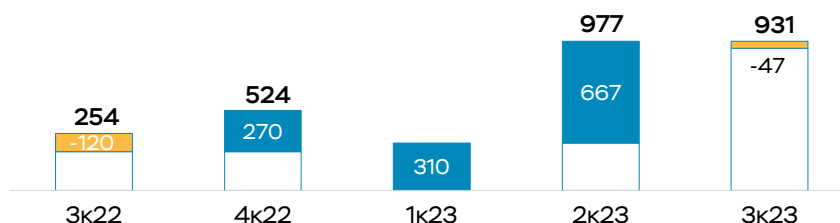
Объем портфеля без крупных кредитов и застройщиков <sup>45</sup>

**6,4** трлн руб.  
**-0,7%**

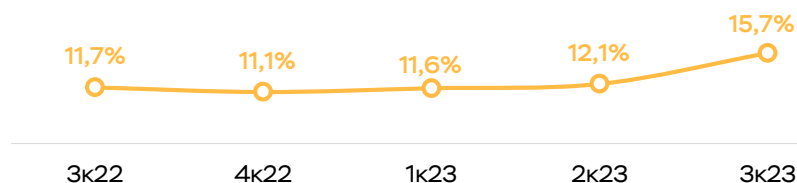
3к23 к 2к23

- Скорректированный кредитный портфель МСП без учета крупных компаний и застройщиков, которые попадают в Реестр МСП по формальным критериям (6,4 трлн руб., ~56% от общего портфеля МСП <sup>45</sup>), снизился на 0,7% (-47 млрд руб.). Однако это техническое снижение, обусловленное сокращением числа субъектов МСП после ежегодного пересмотра Единого реестра <sup>46</sup>.
- Ставки по кредитам МСП в 3к23 выросли на значительные 3,7 п.п., до 15,7%, на фоне нескольких раундов повышения ключевой ставки.

Прирост портфеля скорректированный млрд руб.



Ставки <sup>47</sup> %







# Качество корпоративного портфеля стабильно

**Проблемные кредиты**  
(ссуды IV–V к.к. и иные) <sup>48</sup>

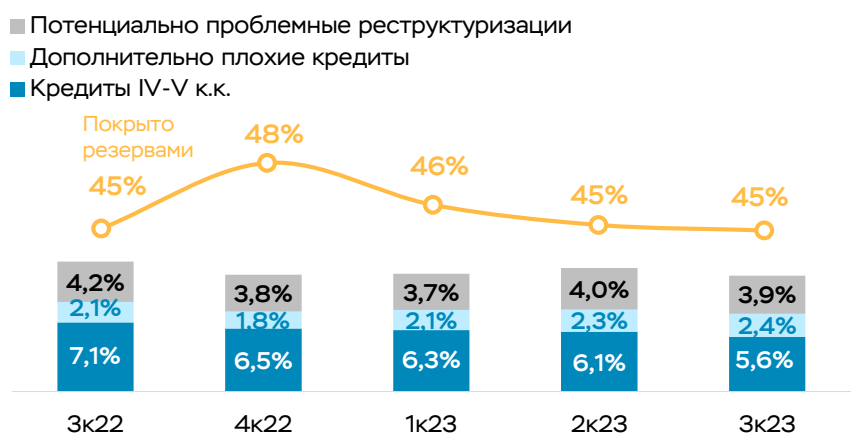
**5,3** трлн руб.  
**+2,9%**

**Доля в портфеле**  
**8,0%**

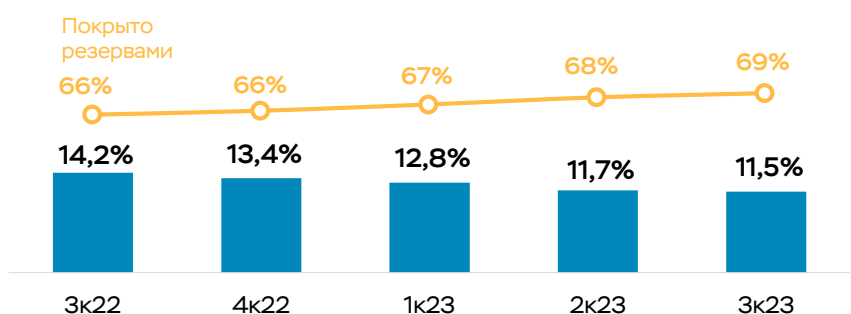
Зк23 к 2к23

- В Зк23 доля проблемных корпоративных кредитов, включая кредиты МСП и госструктурам, сократилась до **8,0%** (-0,4 п.п. к 2к23) за счет быстрого роста кредитного портфеля.
- При этом в абсолютном выражении проблемные кредиты увеличились довольно значительно – на **2,9%**, или **150 млрд рублей**. Основной причиной стало не ухудшение финансового положения заемщиков, а техническая невозможность обслуживать долг из-за санкционных ограничений. После планируемой реструктуризации обслуживание кредитов должно возобновиться, что позволит улучшить их категорию качества. До Зк23 банки пользовались послаблением, позволяющим не ухудшать категорию качества таких кредитов.
- Доля проблемных реструктурированных кредитов <sup>49</sup> практически не изменилась по сравнению с 2к23 (см. стр. 17).
- Покрытие проблемных и потенциально проблемных корпоративных кредитов пруденциальными резервами остается на достаточно низком уровне: индивидуальными – на **~45%** (~45% на 01.07.2023), общими – на **69%** (67% на 01.07.2023).
- В Зк23 доля кредитов МСП (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) IV–V к.к. немного сократилась – на **0,2 п.п.**, до **11,5%** <sup>48</sup>, за счет небольшого снижения проблемных кредитов (на **2,1%**, -16 млрд руб.). Они хорошо покрыты пруденциальными резервами: индивидуальными – на **69%** (68% на 01.07.2023), общими – на **96%** (98% на 01.07.2023).

## Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле %



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





# Риски потенциально проблемных реструктуризаций управляемы

## Реструктурированные кредиты **50**

Общий портфель

**13,2** трлн руб.

**+0,1%**

Потенциально проблемные **49**

**2,7** трлн руб.

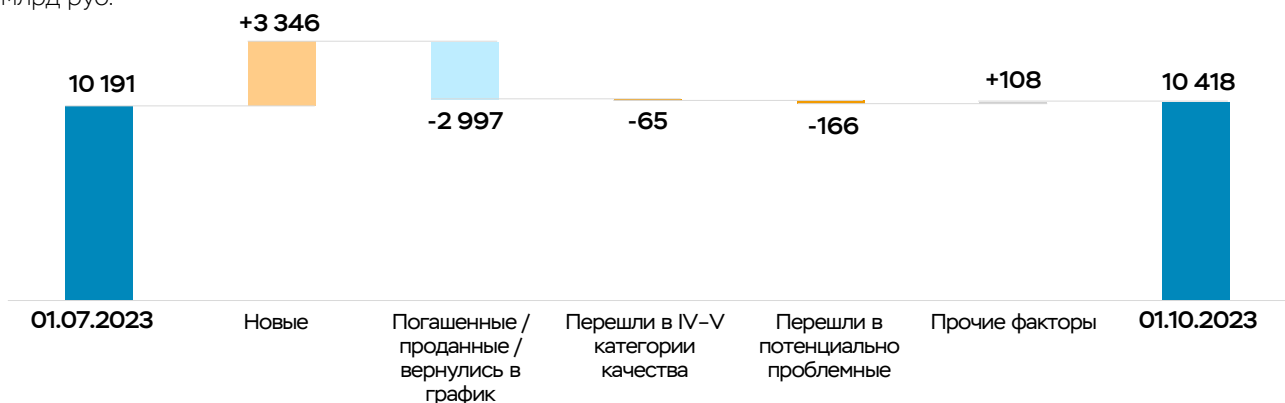
**+5,0%**

3к23 к 2к23

- Начиная с текущего отчета мы вводим новую систему мониторинга реструктурированных корпоративных кредитов, чтобы следить за их качеством и выделять потенциально проблемные, по которым отмечается большой объем невыплаченных процентов, или повторная (за два года) реструктуризация при отсутствии у заемщика прибыли и капитала, или категория качества ссуд улучшена менеджментом до III к.к. с учетом иных существенных факторов.
- Из общего объема реструктуризаций (**13,2 трлн руб.**, ~19% корпоративного портфеля) большая часть – кредиты с низким и средним уровнем риска (**10,4 трлн руб.**), где реструктуризация была связана с урегулированием в том числе краткосрочных разрывов ликвидности или временных проблем с расчетами. Обычно такие кредиты затем обслуживаются, и спустя год мы будем исключать их из портфеля реструктурированных (или раньше, если погасятся).
- Мониторинг потенциально проблемных длится дольше (три года). За 3к23 их объем увеличился на **5%**, или **0,1 трлн руб.**, до **2,7 трлн руб.** (~4% корпоративного портфеля). Покрытие резервами таких кредитов – на 20%, еще ~15% покрыто качественными залогами. В целом оцениваем риски как управляемые, так как даже в случае ухудшения качества этих кредитов вызревание портфеля будет постепенным. При этом банки имеют адекватный запас капитала (~7 трлн руб. до нормативов) и высокую прибыль до резервов (~3–4 трлн руб. в год).

## Реструктуризации с низким и средним уровнем риска

млрд руб.



## Потенциально проблемные реструктуризации

млрд руб.





## На фоне волатильности ставок банки наращивают ОФЗ с плавающим купоном

### Государственные облигации

**13,3** трлн руб.  
+0,8%

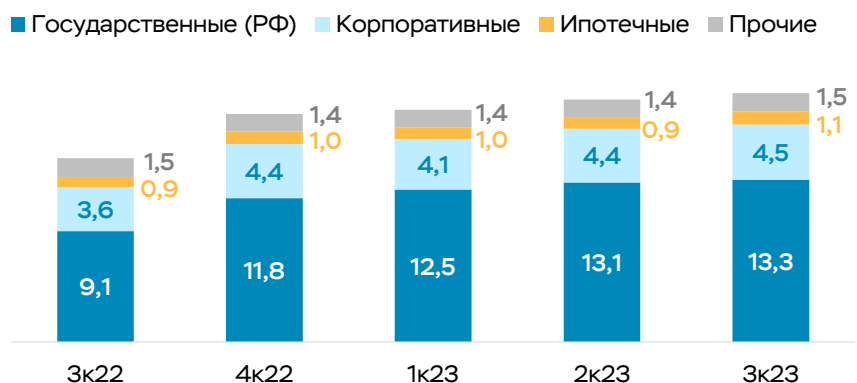
### Корпоративные облигации <sup>51</sup>

**4,5** трлн руб.  
-0,9%  
3к23 к 2к23

- Портфель государственных облигаций вырос на **0,1 трлн руб.** (+0,5 трлн руб. в 2к23), хотя банки приобрели новые выпуски на **0,5 трлн рублей**. Это связано с тем, что погашен выпуск российских еврооблигаций на **3 млрд долл. США** (в портфелях банков таких бумаг было на **1,4 млрд долл. США**, или **135 млрд руб. в рублевом эквиваленте**) и несколько рублевых выпусков (**0,1 трлн руб.**). Кроме того, банки отразили отрицательную переоценку на **0,2 трлн рублей**.
- В 3к23 Минфин России разместил ОФЗ в объеме **0,7 трлн руб.** (**0,8 трлн руб.** в 2к23). При этом план размещения был выполнен только на 70%, так как ОФЗ с постоянным доходом мало пользовались спросом (не все аукционы состоялись). Основной объем размещения вновь составили ОФЗ с переменным купоном (**~0,5 трлн руб.**), более 90% которых выкупили банки для хеджирования процентных рисков в ожидании роста ставок. ОФЗ с постоянным купонным доходом и индексированным номиналом были размещены в объеме **0,2 трлн руб.**, из которых **~30%** пришлось на банки. Остальную часть ОФЗ в основном приобрели небанковские организации.
- Объем портфеля корпоративных облигаций за 3к23 почти не изменился – банки купили новые облигации на сумму **~0,3 трлн руб.**, но погашения (**-0,1 трлн руб.**) и отрицательная переоценка (**-0,2 трлн руб.**) нивелировали почти весь прирост. Компании разместили замещающие облигации оценочно на **~0,1 трлн руб. в рублевом эквиваленте**.

### Портфель облигаций <sup>52</sup>

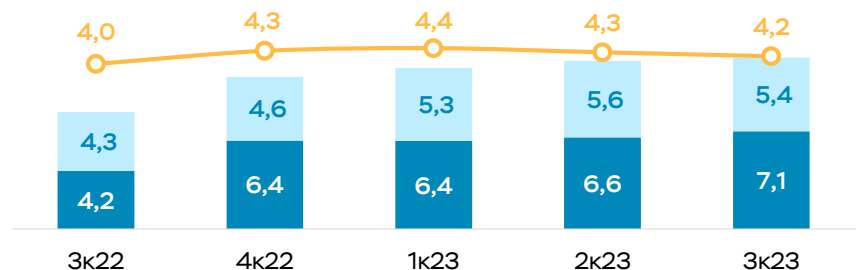
трлн руб.



### ОФЗ <sup>53</sup>

годы  
трлн руб.

■ С постоянным купонным доходом  
■ С переменным купонным доходом  
○ Модифицированная дюрация ОФЗ <sup>54</sup>





## Приток средств компаний увеличился на фоне роста цен на ресурсы

Объем остатков <sup>55</sup>

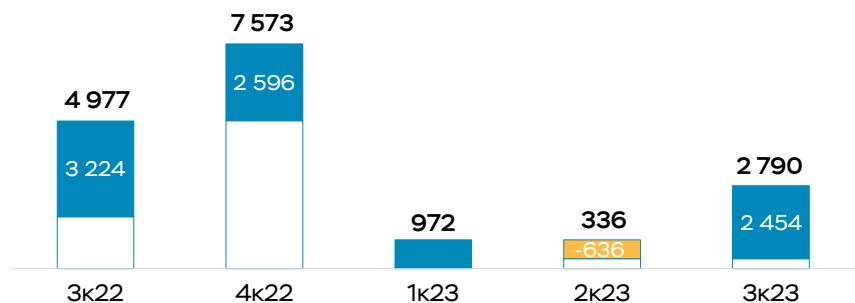
**50,2** трлн руб.

+5,2%

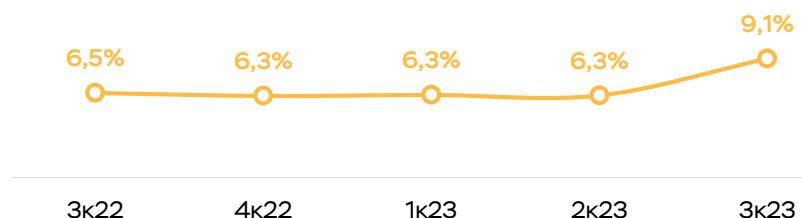
3к23 к 2к23

- За 3к23 корпоративные средства значительно выросли – на 5,2% <sup>55</sup> (+2,5 трлн руб.), главным образом в нефтегазовой, металлургической и энергетической отраслях. Это связано с притоком выручки компаний (в основном экспортеров) на фоне роста цен на энергоресурсы в августе – сентябре.
- Росли как рублевые (+4,9%, +1,8 трлн руб.), так и валютные остатки (+6,5%, или 7,2 млрд долл. США, +0,7 трлн руб. в рублевом эквиваленте). Рост валютных средств наблюдался в течение всего квартала (+1,2% в сентябре, +2,8% в августе, +2,4% в июле), преимущественно у компаний-экспортеров.
- Компании активно конвертировали свои счета из «токсичных» валют в юани, в результате чего доля последних в валютных остатках выросла до 45% (+4 п.п.), а в общем объеме средств компаний – до 11% (+2 п.п.) <sup>56</sup>.
- В целом доля валютных остатков на 01.10.2023 составила 23,0% (+2,2 п.п., с 20,8% на 01.07.2023), однако если исключить влияние валютной переоценки, она практически не изменилась (+0,3 п.п., до +21,0%) <sup>17</sup>.
- В 4к23 ожидается ускорение роста, характерное для конца года, когда на счета компаний поступают средства, связанные с исполнением бюджета. Это обеспечит общий прирост в 13–16% за 2023 год (см. стр. 24).

Прирост  
корпоративных  
средств  
млрд руб.



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





## Рост ставок привел к перетоку средств населения с текущих счетов на вклады

Средства физлиц

**40,9** трлн руб.

+2,9%

Средства на эскроу

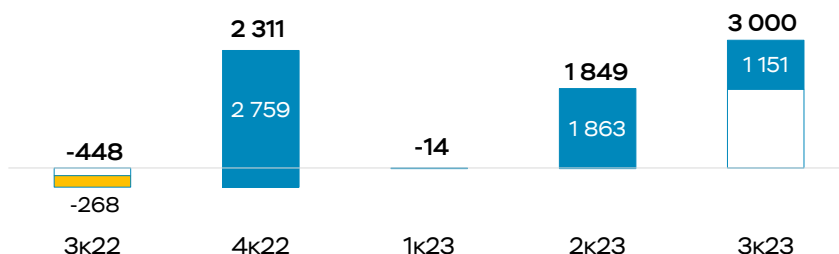
**5,3** трлн руб.

+19,4%

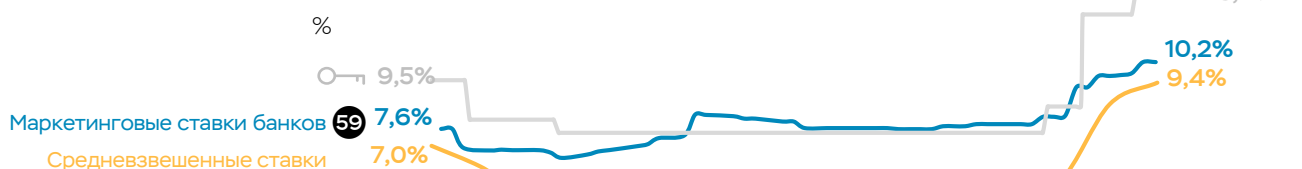
3к23 к 2к23

- В 3к23 темп роста средств населения (без счетов эскроу) несколько замедлился по сравнению с 2к23 (+2,9%, или 1,2 трлн руб. <sup>58</sup>, +5,0% за 2к23). Это может быть связано с инвестициями в недвижимость, а также сезонным ростом расходов в августе.
- Средства в рублях выросли на 4,1% (+1,4 трлн руб.). При этом в конце квартала произошел переток средств с текущих счетов (-2,9%, -0,4 трлн руб.) на срочные вклады (+8,6%, +1,8 трлн руб.) из-за роста ставок (до 10,19% <sup>59</sup> в третьей декаде сентября с 7,83% в третьей декаде июня). Основной приток средств пришелся на короткие вклады до шести месяцев, так как банки не хотят привлекать дорогие пассивы на более длительный срок.
- Средства в валюте сократились на 0,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте (-6,9%, -3,1 млрд долл. США). Сокращение связано с валютными переводами за рубеж (~4,8 млрд долл. США), при этом доля переводов в дружественные страны составила ~68% <sup>60</sup>. Кроме того, часть валютных средств, вероятно, была конвертирована в рубли: многие люди продавали валюту по выгодному курсу, чтобы зафиксировать прибыль после значимого ослабления курса рубля.
- Доля валютных средств практически не изменилась и осталась на уровне ~10%, однако если исключить влияние валютной переоценки <sup>17</sup>, доля снизилась на 1,0 п.п., до 9,1%. На юань приходится пятая часть банковских валютных сбережений населения, но лишь ~2% всех средств физлиц <sup>56</sup>.
- Средства на эскроу выросли за 3к23 на рекордные 19,4% (+0,9 трлн руб., +8,4% за 2к23), что связано с ростом продаж жилья, в основном в ипотеку (см. стр. 9). При этом объем раскрытия эскроу практически не изменился (0,7 трлн руб. за 3к23, 0,6 трлн руб. за 2к23 <sup>40</sup>).
- В 4к23 ожидается ускорение темпов роста средств из-за авансирования январских пенсий, премий сотрудникам, а также желания населения зафиксировать высокие ставки по вкладам, что обеспечит общий прирост за 2023 год на уровне 15–18% <sup>10</sup>.

Прирост средств физлиц  
млрд руб.



Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки <sup>57</sup>





# Налоговые поступления обеспечили умеренный рост госсредств

**Госсредства**  
**11,8** трлн руб.  
**+6,7%**

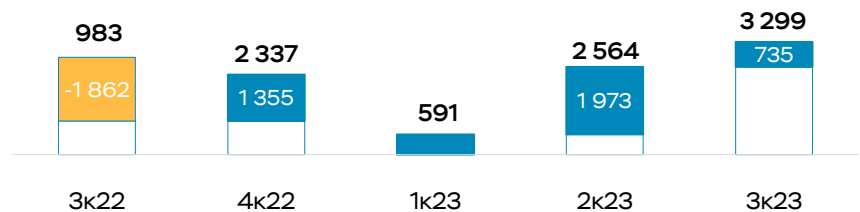
**Кредиты от Банка России** <sup>61</sup>  
**4,3** трлн руб.  
**+2,4%**

3к23 к 2к23

- За 3к23 государственные средства увеличились на **~6,7%** (+0,7 трлн руб.), до **11,8 трлн руб.**, при этом росли средства как **ФК (+5,5%, +0,5 трлн руб.)**, так и региональных бюджетов (+11,4%, +0,2 трлн руб.).
- Средства **ФК (9,4 трлн руб.)** составляют большую часть (~80%) объема госсредств, в том числе **4,6 трлн руб. (~50%)** приходится на операции репо, в основном под залог **ОФЗ**.
- Среди основных факторов роста госсредств по сравнению с 2к23 можно выделить увеличение поступлений налогов (НДФЛ, НДС, налог на прибыль, нефтегазовые налоги) на сумму **~650 млрд руб.** <sup>62</sup>, а также средств от выпуска **ОФЗ (99 млрд руб.** с учетом нетто-погашений).
- При этом в 4к23 объем госсредств, вероятно, существенно сократится в связи с оплатой по госконтрактам, заключенным в течение года, и, соответственно, ростом бюджетных расходов.
- Обязательства перед Банком России выросли на умеренные **2,4%** (+0,1 трлн руб.).

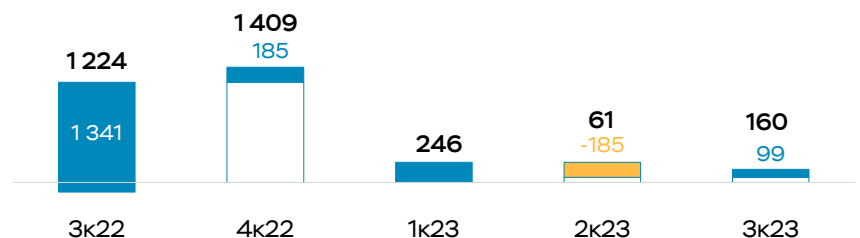
## Прирост госсредств

млрд руб.



## Прирост кредитов от Банка России

млрд руб.





# Валютная ликвидность остается на адекватном уровне, а рублевая снижается

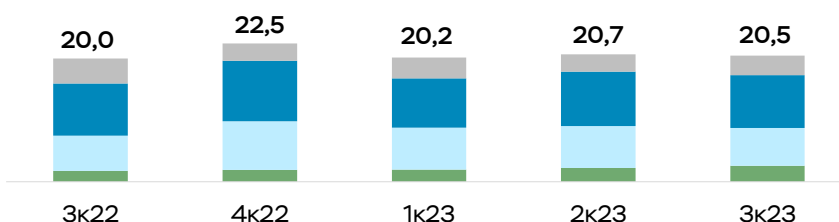


- Валютные ликвидные активы умеренно выросли на **1,1 млрд долл. США**, до **53,3 млрд долл. США** <sup>63</sup>, в основном за счет некоторого роста остатков на корсчетах в банках-нерезидентах на фоне увеличения валютных средств корпоративных клиентов. Покрытие средств клиентов в валюте незначительно выросло – на **2 п.п.**, до **56%** <sup>64</sup>.
- Объем рублевых ЛА <sup>65</sup> снизился на **0,8 трлн руб.**, до **15,7 трлн руб.**, на фоне более активного роста кредитования по сравнению с клиентскими средствами. Покрытие рублевых средств клиентов <sup>66</sup> ЛА при этом опустилось ниже комфортных 20%, до **19%** (-2,2 п.п. с 21% на 01.07.2023). Общий дефицит ЛА для достижения 20% покрытия средств клиентов у ряда крупных банков превышает **5 трлн рублей**. Однако это пока не несет рисков для финансовой стабильности, так как банки могут привлечь недостающий объем под залог нерыночных активов <sup>67</sup>. Всего банковский сектор может дополнительно привлечь **9,9 трлн руб.**, что позволяет обеспечить покрытие средств клиентов на **~31%**.
- С учетом стабилизации экономической ситуации и высокой финансовой устойчивости Банк России опубликовал график плавного выхода из послаблений по НКЛ и объявил о разработке национального норматива краткосрочной ликвидности, который придет на смену НКЛ <sup>68</sup>. Ожидается, что в ближайшие месяцы банки будут наращивать объем ликвидных активов и улучшать структуру привлеченных средств в пользу более стабильных и долгосрочных.

## Структура совокупных ликвидных активов

трлн руб.

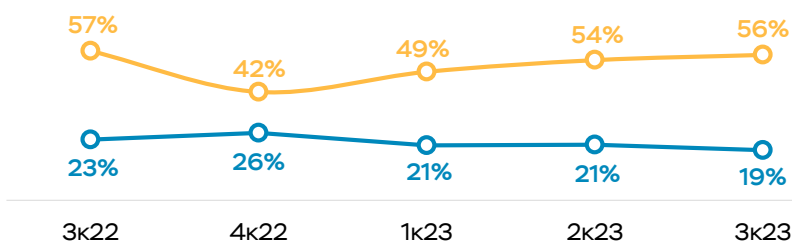
- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



## Покрытие ликвидными активами клиентских средств

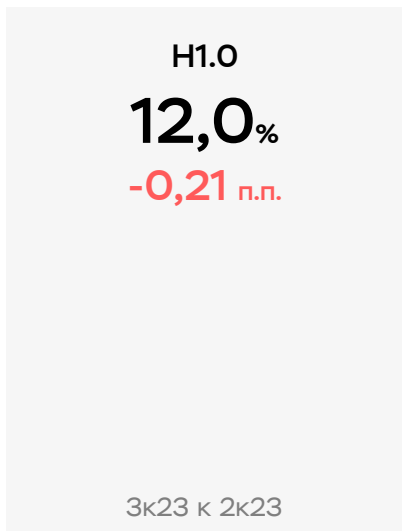
%

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





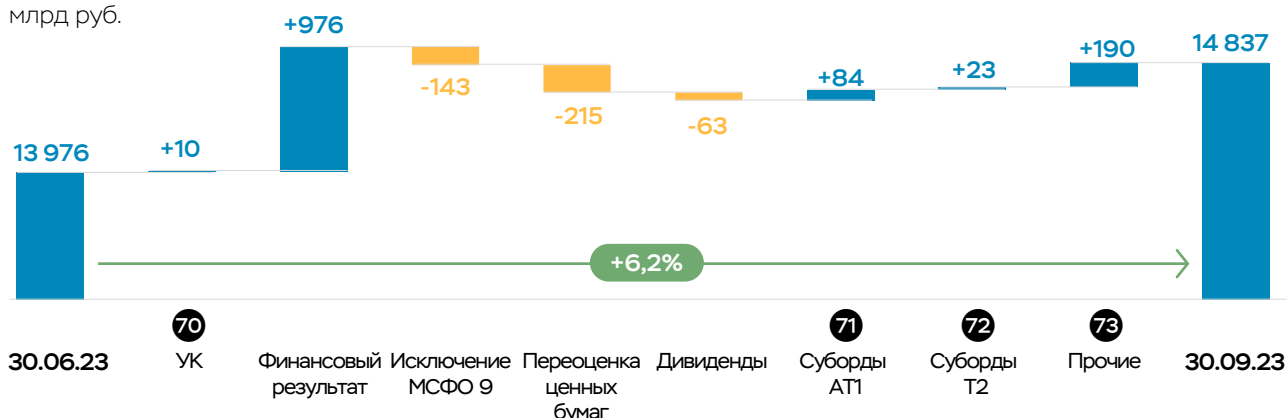
# Достаточность капитала снизилась из-за роста кредитования и макронадбавок



- АВР росли быстрее капитала, из-за чего достаточность капитала снизилась на **0,2 п.п.**, до **12,05%**. Рост АВР на **8,0%**, или **9 трлн руб.**, в основном вызван наращиванием кредитного портфеля юридических (**+3,9 трлн руб.**) и физических лиц (**+2,4 трлн руб.**) **69**, влиянием макронадбавок (**+1,5 трлн руб.**), а также положительной переоценкой валютных активов на фоне ослабления рубля.
- В наибольшей степени выросли макронадбавки по НПС (**+1 трлн руб.**) из-за повышения с 1 сентября **36** надбавок по кредитам с ПДН 50+, ПСК 25+ (**~70% выдач**). В целом накопленные макронадбавки выросли на **~90%**, достигнув доли **2,7%** АВР (на 30.06.2023 – **1,5%**).
- Капитал увеличился на **6,2%**, или **861 млрд руб.**, благодаря высокой прибыли (**976 млрд руб.**, см. стр. 26), большая часть которой включается в регуляторный капитал (кроме МСФО-корректировок на **~140 млрд руб.**, связанных с постепенным досозданием резервов по РСБУ в результате выхода из послаблений). Вместе с тем давление на капитал оказала отрицательная переоценка ценных бумаг через прочий совокупный доход (**-215 млрд руб.**), а также начисленные дивиденды (**-63 млрд руб.**).
- Среди прочих факторов роста капитала – полученное крупным банком безвозмездное финансирование от акционера (**+87 млрд руб.**), а также уменьшение вычетов, ранее сформированных из-за консервативной политики отдельных банков (**~100 млрд руб.**). Положительная переоценка валютного компонента субординированных инструментов АТ1 и Т2 на **107 млрд руб.** связана с ослаблением рубля на **10,7%**.

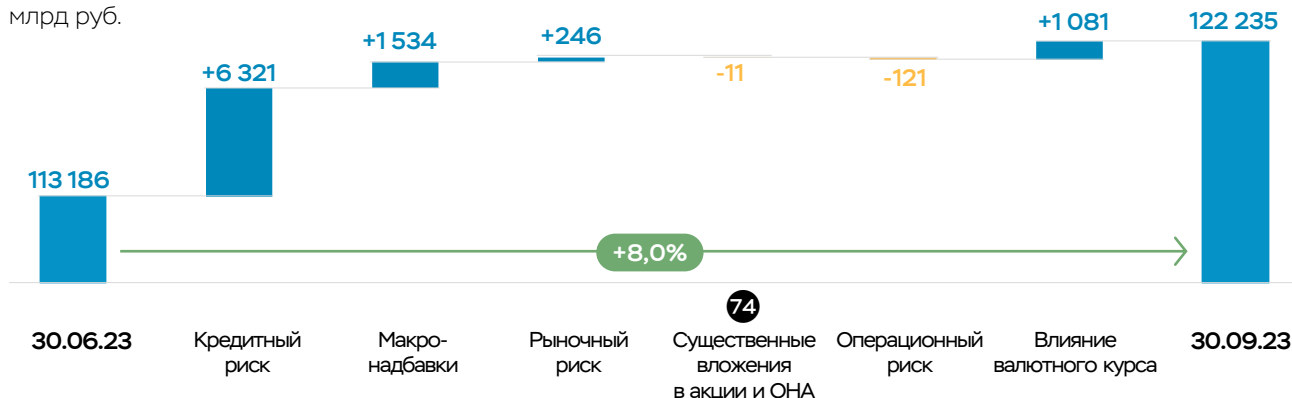
## Капитал за 3к23

млрд руб.



## АВР за 3к23

млрд руб.



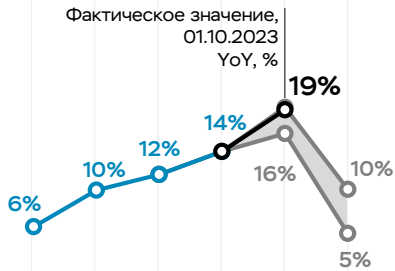




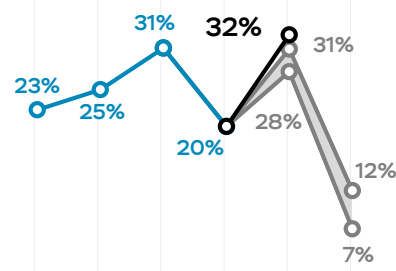
# Базовый прогноз по банковскому сектору

## Темпы роста 1

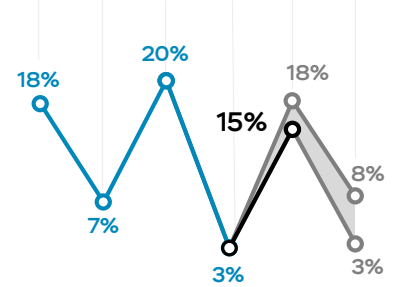
Корпоративные кредиты



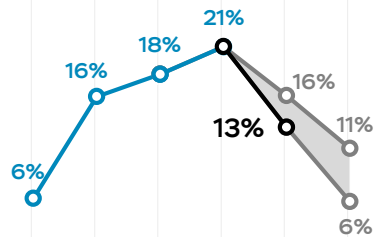
ИЖК 10



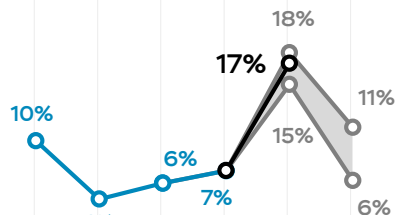
Прочие розничные кредиты



Корпоративные средства



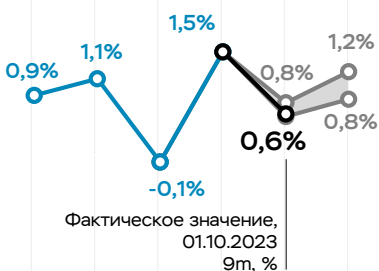
Средства физлиц



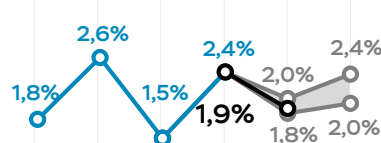
- Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 27 октября 2023 года.
- Дополнительные комментарии по показателям представлены на соответствующих слайдах ежеквартального отчета.

## Стоимость кредитного риска (CoR) 16

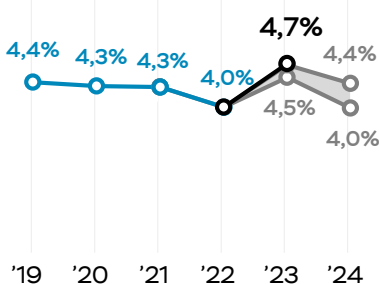
Корпоративный портфель



Розничный портфель

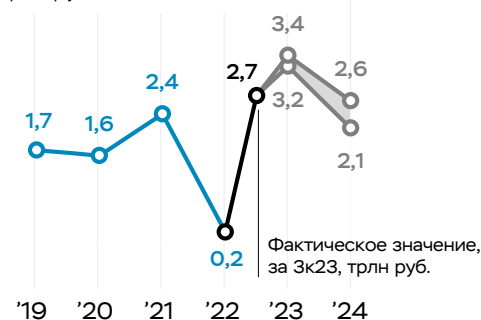


## Чистая процентная маржа 13



## Чистая прибыль

трлн руб.





# Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	30.09.22	30.06.23	30.09.23	QoQ
Денежные средства и их эквиваленты	9 778	10 564	11 179	0%
в том числе счетаostro	4 843	4 277	5 247	12%
Депозиты в Банке России	2 955	2 754	2 890	5%
Обязательные резервы в Банке России	146	271	272	0%
Межбанковские кредиты	9 427	13 417	15 842	16%
Ценные бумаги	15 426	20 238	20 837	1%
Облигации (с учетом переоценки)	15 032	19 806	20 343	1%
Акции (с учетом переоценки)	367	405	461	13%
Векселя (с учетом переоценки)	27	27	32	20%
справочно: репо	4 470	8 183	8 555	4%
Участие в уставных капиталах	2 719	3 426	3 514	2%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	74 969	88 881	96 509	7%
Кредиты выданные	82 522	97 259	105 152	7%
Кредиты ЮЛ <b>75,76</b>	54 230	65 273	70 463	6%
Кредиты ФЛ <b>75</b>	26 514	30 008	32 444	8%
Начисленные проценты	1 779	1 978	2 244	12%
Резервы на возможные потери	-7 168	-8 000	-8 280	-3%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-385	-377	-362	0%
Требования по ПФИ	719	807	821	2%
Прочие активы	5 271	6 810	7 413	6%
<b>Итого, активы</b>	<b>121 411</b>	<b>147 168</b>	<b>159 276</b>	<b>6%</b>
Обязательства	30.09.22	30.06.23	30.09.23	QoQ
Кредиты от Банка России	4 275	4 176	4 276	2%
Средства банков	10 736	14 791	17 687	17%
Государственные средства	7 173	11 022	11 776	7%
Средства клиентов	79 986	93 489	100 093	5%
Средства ЮЛ	40 808	46 581	50 240	5%
Средства ФЛ	33 142	39 277	40 879	3%
Счета эскроу	4 044	4 400	5 254	19%
Прочие средства клиентов	1 991	3 231	3 720	11%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 741	2 498	2 561	1%
Обязательства по ПФИ	711	701	674	-4%
Резервы по внебалансу	297	276	280	1%
Прочие обязательства	3 561	4 426	5 232	13%
Субординированный долг	-	2 970	3 142	0%
<b>Итого, обязательства</b>	<b>110 479</b>	<b>134 348</b>	<b>145 721</b>	<b>7%</b>
Балансовый капитал	30.09.22	30.06.23	30.09.23	QoQ
Уставный капитал и эмиссионный доход	5 018	5 347	5 059	-5%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-392	-271	-484	-53%
Накопленная прибыль прошлых лет	6 898	6 019	6 373	-
Чистая прибыль текущего года	-826	1 692	2 667	-
Прочие составляющие капитала	235	34	-60	-153%
<b>Итого, балансовый капитал</b>	<b>10 932</b>	<b>12 820</b>	<b>13 555</b>	<b>6%</b>



## Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

Показатель	3к22	2к23	3к23
Чистые процентные доходы	1 100	1 402	1 583
процентные доходы	2 485	2 837	3 470
процентные расходы	-1 385	-1 435	-1 887
Чистые комиссионные доходы	435	472	521
Чистые доходы от ценных бумаг <sup>7</sup>	-26	33	-35
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ <sup>8</sup>	76	333	299
Операционные расходы	-637	-786	-797
Чистое доформирование резервов <sup>6</sup>	-310	-474	-507
по кредитам ЮЛ	85	-130	-128
по кредитам ФЛ	-131	-141	-130
по МБК и ностро	-34	-51	-60
по прочим активам	-229	-152	-189
Прочее	33	74	46
Налоги	18	-251	-169
<b>Чистая прибыль без Банка непрофильных активов</b>	<b>688</b>	<b>803</b>	<b>940</b>
Банк непрофильных активов	3	7	35
<b>Чистая прибыль банковского сектора</b>	<b>691</b>	<b>811</b>	<b>976</b>

### Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	4	-27	-27
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	0	0
Корректировки по чистому доформированию резервов	198	156	168
<b>Итого без Банка непрофильных активов</b>	<b>203</b>	<b>130</b>	<b>141</b>
Банк непрофильных активов	44	1	1
<b>Итого по банковскому сектору</b>	<b>247</b>	<b>131</b>	<b>142</b>

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



## Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	30.09.22	30.06.23	30.09.23
<b>Капитал, %</b>			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,6	12,3	12,0
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,4	8,7	8,5
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,6	9,8	9,6
Финансовый рычаг (Н1.4)	8,3	7,5	7,4
<b>Качество кредитного портфеля, %</b>			
Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в том числе:	6,4	5,7	5,2
по кредитам ЮЛ	7,1	6,1	5,6
по кредитам ФЛ	5,2	4,8	4,5
Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в том числе:	114,6	121,2	126,3
по кредитам ЮЛ	109,7	117,1	123,3
по кредитам ФЛ	127,1	131,8	134,0
CoR по ЮЛ, % <span style="background-color: black; color: white; border-radius: 50%; padding: 2px;">16</span>	-0,7	0,9	0,8
CoR по ФЛ, %	2,0	1,9	1,7
<b>Ликвидность, %</b>			
Кредитный портфель / депозиты	103,2	104,0	105,1
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	23	21	19
Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)	57	54	56
<b>Валютизация, %</b>			
Средства организаций	18,8	20,8	23,0
Вклады ФЛ	10,5	10,0	10,1
Розничные кредиты	0,1	0,1	0,1
Корпоративные кредиты	15,3	16,8	17,1
<b>Прибыльность, %</b>			
	<b>3к22</b>	<b>2к23</b>	<b>3к23</b>
Рентабельность активов	2,3	2,3	2,5
Рентабельность капитала	25,9	25,6	29,5
Чистая процентная маржа <span style="background-color: black; color: white; border-radius: 50%; padding: 2px;">13</span>	4,3	4,6	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	8	Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в том числе ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (в том числе переоценка резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)
2	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода	9	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер
3	Основная прибыль включает ЧПД, ЧКД, операционные расходы и чистое доформирование резервов. Информация приведена по данным ф.о. 0409102 и 0409303	10	Прогноз динамики балансов банков основан на <a href="#">среднесрочном прогнозе Банка России</a> по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 27 октября 2023 года. Прогноз по ипотечному жилищному кредитованию на 2023 год скорректирован на сделки секьюритизации
4	Федеральный закон от 04.08.2023 № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», согласно которому в срок до 28.01.2024 компании, чья прибыль в 2021–2022 годах превысила 1 млрд руб., должны оплатить разовый сбор по налоговой ставке в 10% от суммы превышения прибыли. При этом ставка может быть снижена до 5% при выплате налога в течение 2023 года	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. Соответственно, при росте ключа процентные доходы по льготной ипотеке тоже растут
5	Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 и 0409303 с исключением Банка непрофильных активов	12	Средневзвешенные значения ПСК по новым выдачам в квартале (на основе ф.о. 0409126)
6	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	13	Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»	14	Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)



## Примечания (2/6)

15	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	22	Постановление Правительства Российской Федерации от 09.09.2023 № 1474 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам жилищного (ипотечного) кредитования граждан Российской Федерации»
16	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов. Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	23	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.07.2023 <a href="#">«Банк России повышает макроprudенциальные требования по ипотечным кредитам»</a>
17	Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало	24	Ипотечные жилищные кредиты, предоставленные физическим лицам – резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве
18	Информация в разрезе валют приведена с учетом данных по ф.о. 0409303 (кредиты юридическим лицам), 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	25	В показатель «неДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком
19	Отношение ОВП к регулятивному капиталу (сумма базового капитала и всей прибыли, учитываемой в совокупном капитале в соответствии с новой редакцией инструкции Банка России № 178-И) рассчитано с учетом данных ф.о. 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты»	26	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
20	В данном материале приведена открытая валютная позиция, приближенная к управленческой. Она более корректно отражает валютные риски, что учитывает новое регулирование, вступающее в силу с 01.07.2024. Из ОВП была исключена внебалансовая позиция по банковским гарантиям, поручительствам и аккредитивам (~5 млрд долл. США на 01.10.2023), позиция по спотовым сделкам учтена в составе внебалансовой позиции	27	Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+, по данным ф.о. 0409115
21	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	28	Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 20.02.2023 <a href="#">«Банк России повышает макроprudенциальные требования по ипотечным кредитам»</a> и от 26.05.2023 <a href="#">«Банк России переутвердил надбавки к коэффициентам риска, оставив их без изменений»</a>



## Примечания (3/6)

29	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	38	По данным <a href="#">Автостата</a>
30	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	39	Корпоративные кредиты включают МСП и кредиты государственным структурам
31	Под потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 ф.о. 0409115	40	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»
32	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	41	Более подробный анализ представлен в материале <a href="#">«О проектном финансировании строительства жилья в III квартале 2023 года»</a>
33	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 18.07.2023 <a href="#">«Меняются правила расчета полной стоимости кредита и отказа от платных услуг»</a>	42	Разбивка по сегментам приведена по данным ф.о. 0409303 с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России
34	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 22.05.2023 <a href="#">«Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»</a>	43	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303
35	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 24.11.2023 <a href="#">«Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»</a>	44	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ»
36	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 23.06.2023 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам»</a>	45	По экспертной оценке Банка России, под крупными кредитами понимаются кредиты свыше 8 млрд рублей. Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого АО «ДОМ.РФ»
37	Объемы выдач потребительских кредитов и автокредитов с ПДН 50–80 и ПДН 80+, а также их доля в общих выдачах скорректирована ретроспективно из-за уточнения применяемой методологии	46	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»



## Примечания (4/6)

<p><b>47</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>52</b> Балансовая стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом накопленного купонного дохода, корректировок МСФО и за вычетом резервов</p>
<p><b>48</b> Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к., а также корпоративные кредиты I–III к.к., которые удовлетворяют одному из условий: объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10% и более процентов долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к. Проблемные кредиты МСП – кредиты IV–V к.к., за исключением кредитов свыше 8 млрд руб. и кредитов, выданных застройщикам жилья, – рассчитано по ф.о. 0409303</p>	<p><b>53</b> ОФЗ без учета еврооблигаций</p>
<p><b>49</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 2 года реструктуризация при условии, что у заемщика убыток и отсутствует капитал; 2) либо у заемщика отношение задолженности по процентам к производству средней процентной ставки по действующим кредитным договорам на средний основной долг заемщика за предыдущие 12 месяцев, превышает 2; 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.</p>	<p><b>54</b> 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</p>
<p><b>50</b> Портфель реструктуризаций формируется по реструктурированным траншам со следующими ограничениями: 1) исключаются кредиты, с момента реструктуризации которых прошло 12 месяцев и сумма начисленных процентов составляет менее 7% от основного долга без процентов (эти условия должны выполняться одновременно). 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, где было снижение процентной ставки</p>	<p><b>55</b> Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации</p>
<p><b>51</b> Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие»</p>	<p><b>56</b> По данным ф.о. 0409302</p>





## Примечания (5/6)

57	Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях по всем срокам за месяц или квартал, по данным ф.о. 0409129	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 скорректированы на величину активов, в отношении которых действуют ограничения в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 03.03.2023 № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг»
58	Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу, по данным ф.о. 0409101	66	Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков
59	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 физлиц	67	Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.2021 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)
60	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале <a href="#">«Обзор рисков финансовых рынков»</a> , № 10, октябрь 2023 года	68	Подробнее см. пресс-релиз Банка России от 15.11.2023 <a href="#">«Меры поддержки банков в 2024 году: завершение, временное продление и новое регулирование»</a>
61	Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в <a href="#">«Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации»</a> , лист «Алгоритмы (табл. 11)»	69	С исключением влияния валютной переоценки
62	По данным Минфина России	70	Изменение по компоненту «уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)
63	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	71	Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
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	72	Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой



## Примечания (6/6)

- |    |  |
|----|--|
| 73 | В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала |
| 74 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)                                   |
| 75 | Кредиты включают приобретенные права требования  |
| 76 | Кредиты юридическим лицам включают прочие размещенные средства   |



## Список сокращений

<b>3к23</b>	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	<b>НДФЛ</b>	Налог на доходы физических лиц
<b>9м23</b>	В подобного рода формах первая цифра обозначает количество месяцев с начала года	<b>НКЛ</b>	Норматив краткосрочной ликвидности
<b>AT1</b>	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	<b>НКО</b>	Небанковская кредитная организация
<b>CoR</b>	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	<b>НКЦ</b>	Национальный клиринговый центр
<b>LTV, LTV 80+</b>	Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), стоимость залога меньше 20% стоимости кредита	<b>НПС</b>	Необеспеченные потребительские ссуды
<b>NIM</b>	Чистая процентная маржа	<b>ОВП</b>	Открытая валютная позиция
<b>NPL, NPL 90+</b>	Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней	<b>ОНА</b>	Отложенные налоговые активы
<b>ROE</b>	Рентабельность капитала	<b>ОПУ</b>	Отчет о прибылях и убытках
<b>SDN</b>	Specially Designated Nationals and Blocked Persons List	<b>ОФЗ</b>	Облигации федерального займа
<b>SPV</b>	Компания специального назначения (Special Purpose Vehicle)	<b>п.п.</b>	Процентный пункт
<b>T2</b>	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	<b>ПВР</b>	Подход к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов
<b>QoQ</b>	Прирост за 3к23	<b>ПДН, ПДН 50+</b>	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 50%
<b>ABP</b>	Активы, взвешенные по риску	<b>ПК</b>	Операции с повышенными коэффициентами риска
<b>БК</b>	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	<b>ПСК, ПСК 25+</b>	Полная стоимость кредита, полная стоимость кредита превышает 25%
<b>ДДУ</b>	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия. Для целей данного отчета сегмент ДДУ используется для описания первичного рынка	<b>ПФИ</b>	Производные финансовые инструменты
<b>ДКП</b>	Денежно-кредитная политика	<b>РВП</b>	Резервы на возможные потери
<b>ИЖК</b>	Ипотечное жилищное кредитование	<b>СС</b>	Справедливая стоимость
<b>к.к.</b>	Категория качества	<b>УК</b>	Уставный капитал
<b>КО</b>	Кредитная организация	<b>ФК</b>	Федеральное казначейство
<b>ЛА</b>	Ликвидные активы	<b>ФЛ</b>	Физические лица
<b>МБК</b>	Межбанковские кредиты	<b>ф.о.</b>	Форма отчетности
<b>МПЛ</b>	Макропруденциальные лимиты	<b>ФОР</b>	Фонд обязательного резервирования
<b>МСП</b>	Малое и среднее предпринимательство	<b>ЧКД</b>	Чистый комиссионный доход
<b>МСФО</b>	Международные стандарты финансовой отчетности	<b>ЧПД</b>	Чистый процентный доход
<b>НДС</b>	Налог на добавленную стоимость	<b>ЮЛ</b>	Юридические лица

