Банк России

III КВАРТАЛ 2025

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Ноябрь 2025

Ключевые события сектора в 3к25 [1]

Финансовый результат 3

Прибыль сектора в 3к25 (**1,0 трлн руб.**) осталась на уровне 2к25. При этом у банков увеличились доходы от основной деятельности (ЧПД и ЧКД), а также от валютной переоценки. В то же время они нарастили отчисления в резервы.

Розничные кредиты 8

Задолженность населения по ипотеке выросла на **2,4%** [2] [3] после **+1,4%** в 2к25. Увеличились как льготные, так и рыночные выдачи. Однако основной объем кредитов по-прежнему выдается по госпрограммам (~**80%**).

Сокращение портфеля потребительских кредитов немного замедлилось (**-0,9%** после **-1,6%** в 2к25). При этом задолженность по картам незначительно выросла, а по кредитам наличными продолжила снижаться.

Требования к компаниям 13

Требования к компаниям увеличились на **3,7%** (**+3,5 трлн руб.**) после роста на **2,5%** (**+2,3 трлн руб.**) в 2к25, в основном за счет кредитов застройщикам и крупным госкомпаниям.

Ценные бумаги 15

Портфель ценных бумаг увеличился на **2,1%**. Банки выкупили новые выпуски ОФЗ (**+0,8 трлн руб.**) и нарастили вложения в корпоративные облигации (**+0,3 трлн руб.**).

Фондирование 16

Прирост средств клиентов ускорился до **+3,2%** после **+2,2%** в 2к25 за счет компаний, в частности из-за увеличения поступлений по госконтрактам. Кроме того, выросли поступления на счета экспортеров, в том числе в валюте.

Рост средств населения замедлился до **+1,4%** (**+4,4%** в 2к25), что характерно для периода отпускных трат и подготовки к учебному году.

Ликвидность 17

Рублевые ЛА увеличились на **0,7 трлн руб.** (**+2,6%**) за счет привлечения кредитов от Банка России и депозитов ФК, а также получения субординированного депозита от ФНБ на финансирование инфраструктурного проекта.

Покрытие клиентских средств ЛА остается приемлемым, **21,9%** (**-0,2 п.п.**), а с учетом доступного нерыночного обеспечения – **30%** (**-0,8 п.п.**).

Капитал 18

Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора снизился на **0,5 п.п.**, до **12,9%**.

Капитал сократился (**-0,6%**) из-за крупных дивидендных выплат. Снижение было частично нивелировано полученной прибылью, субординированными депозитами от ФНБ, а также допэмиссией у отдельных банков.

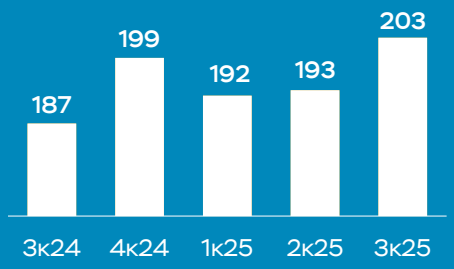
Рост АВР (**+3,2%**) в основном связан с увеличением кредитного портфеля и вложениями банков в активы с высокими риск-весами.

Дата отсечения данных в обзоре – 10.11.25.

Материал подготовлен Департаментом банковского регулирования и аналитики.
Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru
Вопросы и предложения можно направлять на адрес bank_research@cbr.ru.
© Центральный банк Российской Федерации, 2025

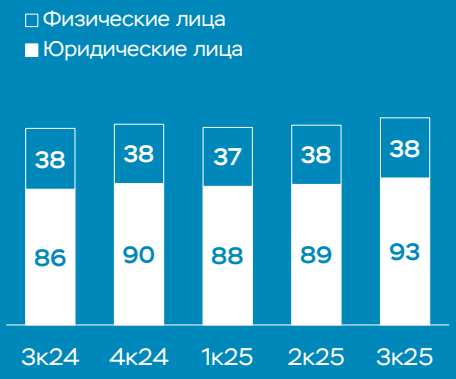
Основные показатели банковского сектора [4]

Активы
трлн руб.

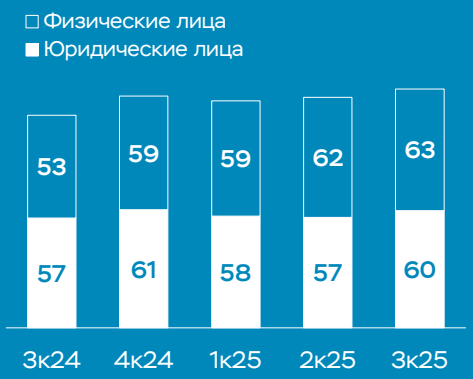


Чистая прибыль
трлн руб.

Кредитный портфель
трлн руб.

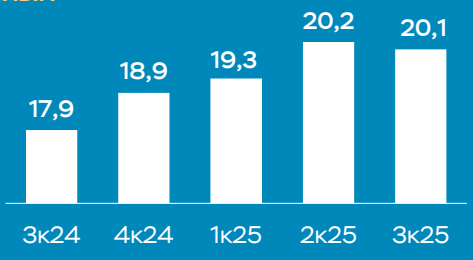


Средства клиентов
трлн руб.

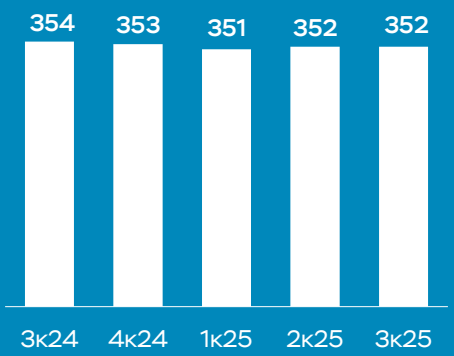


Средства гос-ва и Банка России
трлн руб.

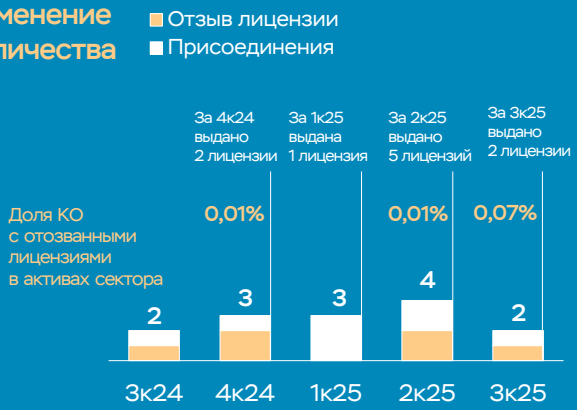
Регулятивный капитал
трлн руб.



Действующие КО
ед.



Изменение количества КО
ед.

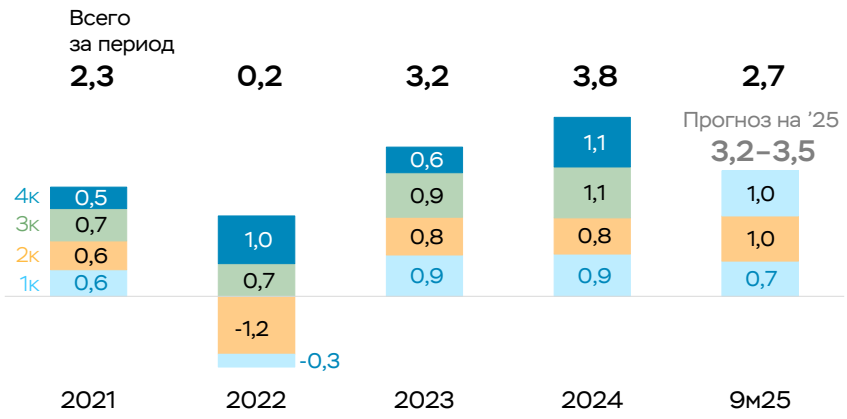


Совокупный финансовый результат за 9м25 выше 9м24 из-за переоценки бумаг

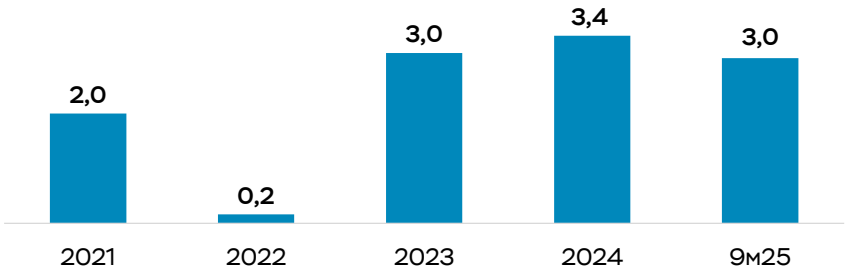
	9м25	9м25 к 9м24
Чистая прибыль 5	2,7 трлн руб.	-2,8%
Совокупный финансовый результат	3,0 трлн руб.	+45%

- **Чистая прибыль сектора за 9м25** составила **2,7 трлн руб.** 5 (как и за 9м24). Немного выросли неосновные доходы (**+0,2 трлн руб.**, **+32%**), полученные преимущественно из-за положительной переоценки ценных бумаг на фоне смягчения ДКУ, а основная прибыль 6 незначительно сократилась (**-0,2 трлн руб.**, **-8%**).
- В составе основной прибыли ЧПД и ЧКД выросли суммарно на **0,5 трлн руб.** (**+8%**), но это нивелировалось увеличением:
  - операционных расходов (**+0,4 трлн руб.**, **+15%**), главным образом затрат на персонал, амортизацию НМА (на фоне увеличения НМА на балансах банков из-за замещения иностранного ПО) и страхование, в том числе отчислений в АСВ из-за роста клиентских средств;
  - отчислений в резервы (**+0,3 трлн руб.**, **+28%**), в основном по кредитам (см. с. 6).
- **Совокупный финансовый результат за 9м25** 7 составил **3,0 трлн** после **2,0 трлн руб.** за 9м24. Главным образом сказалось изменение ДКУ (с начала года КС снизилась на **4 п.п.**, до **17%** на 01.10.25): за 9м25 банки признали в капитале **~0,4 трлн руб.** положительной переоценки ценных бумаг (в основном ОФЗ с фиксированным купоном) против **-0,7 трлн руб.** отрицательной переоценки за 9м24.
- С учетом результата банков за 9м25 мы ожидаем, что по итогам 2025 года прибыль сектора будет ближе к верхней границе прогнозного диапазона – от **3,2** до **3,5 трлн руб.** (см. с. 20).

Чистая прибыль
трлн руб.



Совокупный финансовый результат
трлн руб.



Примечания приведены на с. 30–35.

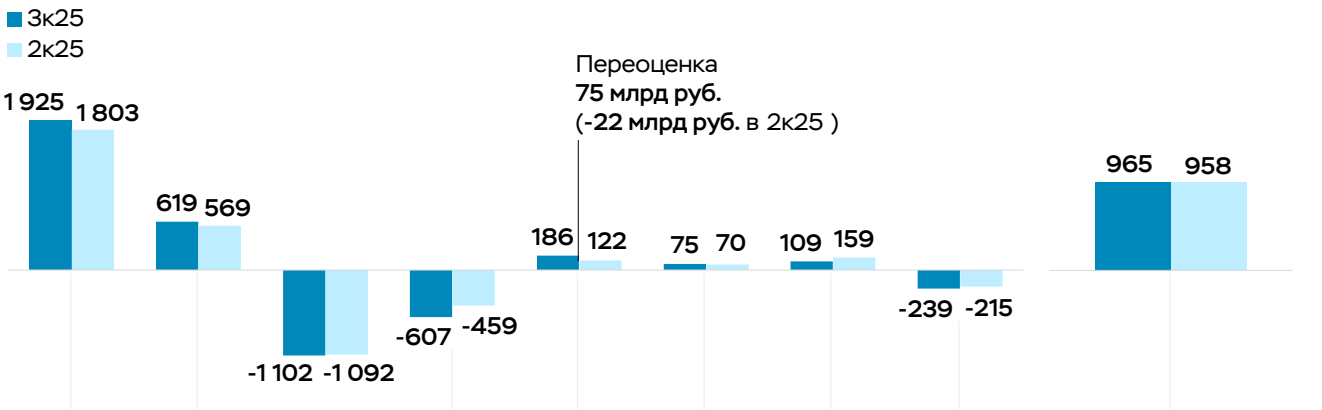
Прибыль в 3к25 осталась на уровне 2к25, несмотря на рост отчислений в резервы

3к25	3к25 к 2к25
Чистая прибыль 5	
1,0 трлн руб.	+0,7%
ROE	
21,0%	+1,1 п.п.

- Чистая прибыль в 3к25 составила **965 млрд** 5 после **958 млрд руб.** в 2к25. Доходность на капитал (ROE) увеличилась до **21** с **~20%**.
- **Основная прибыль** в 3к25 почти не изменилась (**+13 млрд руб., +2%**). Доходы (ЧПД и ЧКД) заметно увеличились, но негативно на прибыль повлиял рост отчислений в резервы:
  - ЧПД увеличился (**+122 млрд руб., +7%**) за счет опережающего снижения процентных расходов над доходами (см. с. 5);
  - ЧКД вырос (**+50 млрд руб., +9%**) из-за большей транзакционной активности по брокерским услугам (**+21 млрд руб., +40%**), переводам (**+15 млрд руб., +6%**) и РКО (**+13 млрд руб., +4%**);
  - банки направили больше отчислений в резервы (**+148 млрд руб., +32%**), преимущественно по портфелю ЮЛ, где продолжила расти стоимость риска (см. с. 6);
  - операционные расходы почти не изменились относительно 2к25 (**+10 млрд руб., +1%**). Исторически структура административно-хозяйственных расходов во втором – третьем квартале схожая, без ярко выраженной сезонности.
- **Неосновные (волатильные) доходы** в 3к25 увеличились на незначительные **18 млрд руб.** (**+5%**). У банков выросли доходы от инвалюты (**+64 млрд руб.** к 2к25): они больше заработали за счет положительной переоценки (см. с. 7), но меньше – на конверсионных операциях. При этом у КО сократились дивиденды от дочерних финансовых компаний (**-25 млрд руб.**) и доходы разового характера (**-25 млрд руб.**).

Компоненты прибыли за 3к25/2к25

5 млрд руб.



ЧПД	ЧКД	Операционные расходы	Резервы 8	Инвалюта, драгметаллы (вкл. ПФИ) 9	Ценные бумаги 10	Прочее 11	Налоги	Чистая прибыль
Основная прибыль 6								
Изменение за 3к25/2к25								
+122	+50	+10	+148	+64	+5	-50	+24	+7
7%	9%	+1%	+32%	+52%	7%	-31%	+11%	+1%

Примечания приведены на с. 30–35.

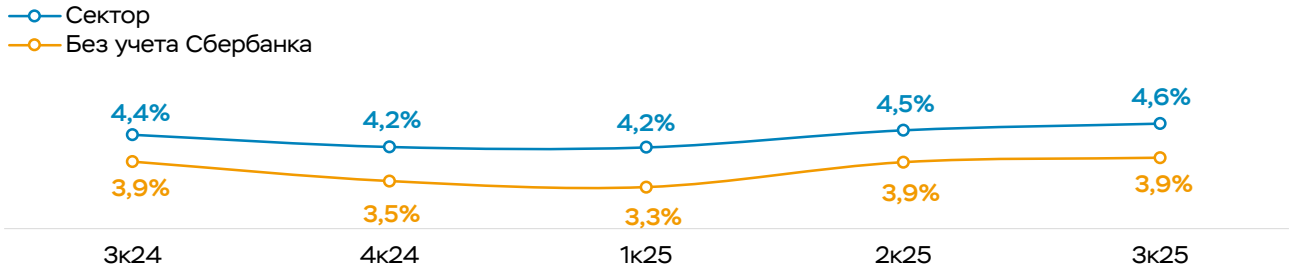
Маржа в 3к25 немного выросла: ставки по депозитам снижались быстрее кредитных

3к25	3к25 к 2к25
Чистая процентная маржа (NIM)	
4,6%	+0,1 п.п.

- Чистая процентная маржа в 3к25 по сравнению с 2к25 выросла на **0,1 п.п.**, до **4,6%**, на фоне опережающего снижения стоимости фондирования (**-1,4 п.п.**) над доходностью активов (**-1,2 п.п.**).
- Стоимость фондирования в 3к25 снизилась одинаково в сегментах ЮЛ и ФЛ (**-1,3 п.п.**). Значимая часть средств ЮЛ быстро переоценилась по более низким ставкам вслед за снижением КС (~60% привлечено на срок до 30 дней). Кроме того, обернулись розничные вклады, привлеченные по высоким ставкам в 2п24–1п25.
- Доходность в 3к25 сократилась главным образом за счет сегмента ЮЛ (**-1,4 п.п.**), где переоценились кредиты по плавающим ставкам (~65% портфеля). При этом кредиты по фиксированным ставкам оборачиваются медленнее, так как основная их часть выдана на срок свыше 1 года. В рознице сокращение доходности было более сдержанным (**-0,5 п.п.**): переоценилась льготная ипотека, возмещение по которой привязано к ключевой ставке (~25% портфеля ФЛ).
- Депозитные ставки показывают большую чувствительность к снижению КС, что позволяет банкам поддерживать высокую маржу. С учетом этого мы скорректировали вверх прогноз по чистой процентной марже, до **4,4–4,5** с **4,0–4,4%** (см. с. 20).

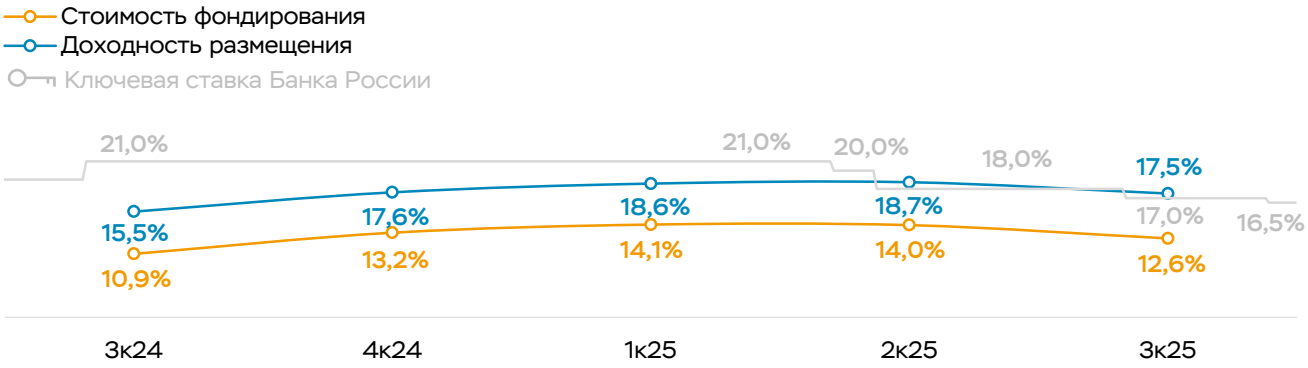
Чистая процентная маржа

12 %



Доходность размещения 13 и стоимость фондирования 14

%



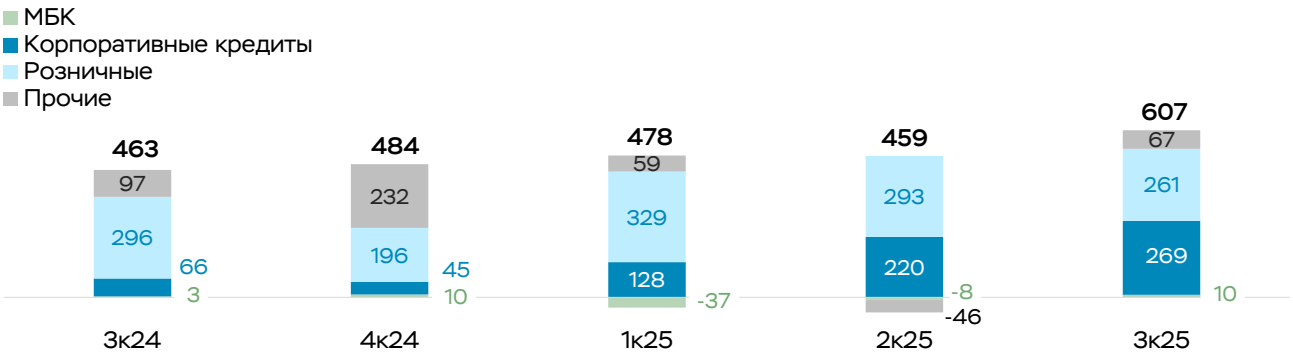
Стоимость риска по юрлицам продолжила расти, а в рознице немного снизилась

3к25	3к25 к 2к25
CoR по корп. кредитам	
1,3%	+0,2 п.п.
CoR по розничным кредитам	
2,8%	-0,4 п.п.

- Стоимость риска (CoR) 15 по корпоративным кредитам в 3к25 увеличилась до **1,3%** в годовом выражении (**1,1%** в 2к25). Как и в 2к25, банки главным образом доформировали резервы по заемщикам из угольной и металлургической отраслей. В основном это компании с повышенной долговой нагрузкой, проблемы у которых появились давно (см. с. 14).
- CoR по корпоративным кредитам за 9м25 составила **1,0%**. С учетом этого мы повысили нижнюю границу прогноза и ожидаем стоимость риска в диапазоне 0,9–1,2% (предыдущий прогноз – 0,8–1,2%, см. с. 20).
- Стоимость кредитного риска в рознице сократилась до **2,8%** в 3к25 с **3,2%** в 2к25, но остается существенно выше среднеисторической (**~2%**). Продолжают вызревать потребительские кредиты, выданные в период высоких ставок, в том числе заемщикам без кредитной истории, а также ипотечные кредиты по массовой льготной программе (см. с. 9 и 11).
- С учетом фактической динамики годовой прогноз по CoR в рознице сужен до 2,9–3,2 с 2,8–3,2% (см. с. 20).
- Кроме того, в 3к25 банки признали **77 млрд руб.** потерь по прочим активам (после роспуска резервов на **54 млрд руб.** в 2к25). В основном они зарезервировали свои будущие расходы по бонусным программам, а также средствам в недружественных юрисдикциях.

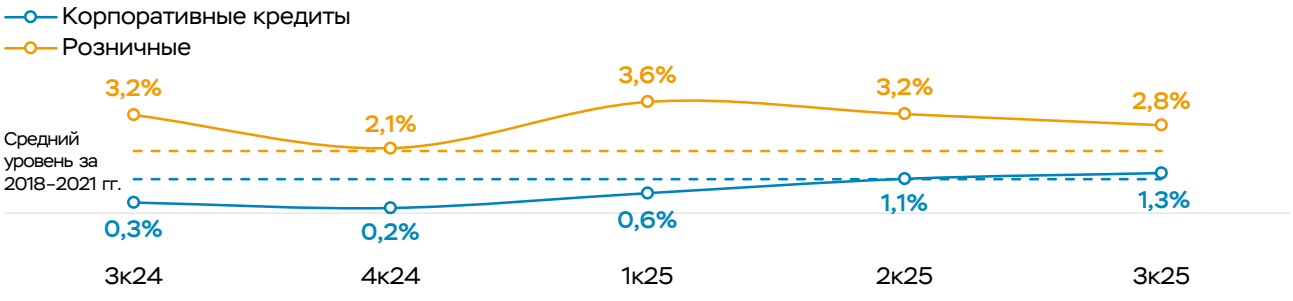
Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов

8 млрд руб.



Стоимость кредитного риска (CoR)

15 %



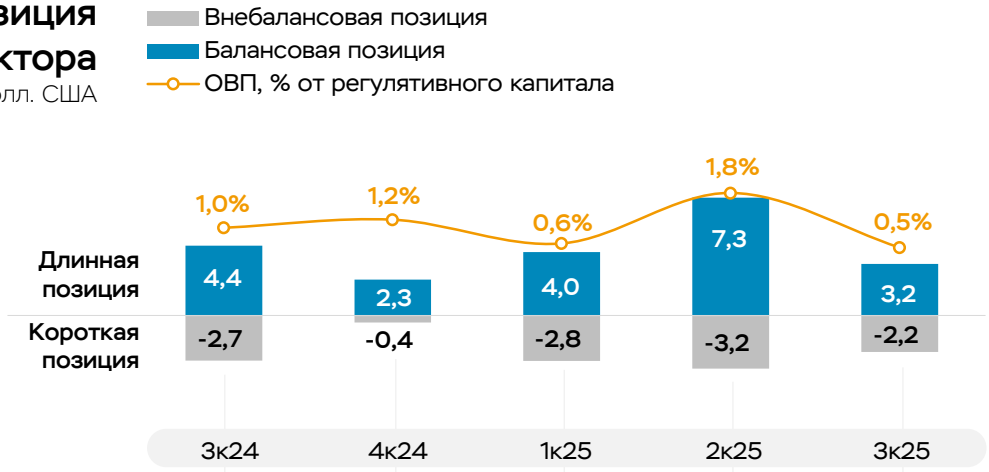
ОВП сектора значительно сократилась

01.10.25	3к25 к 2к25
ОВП	
1,0 млрд долл. США	
0,5% **капитала** [16]	**-1,3** п.п.

- В 3к25 открытая валютная позиция [17] уменьшилась на **3,1 млрд долл. США**, до **1,0 млрд долл. США**, или **0,5%** по отношению к регулятивному капиталу сектора (при лимите 10%).
- Длинная балансовая позиция в 3к25 снизилась на **4,1 млрд**, до **3,2 млрд долл. США** (**1,6%** от капитала). Повлияли сокращение портфеля еврооблигаций у отдельных банков и формирование резервов по валютным активам. Кроме того, сократилась короткая внебалансовая позиция – на **1 млрд**, до **-2,2 млрд долл. США**, – из-за заключения банками хеджирующих сделок.
- Общая прибыль от валютной переоценки за 3к25 составила **51 млрд руб.** за счет ослабления рубля к доллару США на **5,3%**. При этом в ОФР отражена прибыль в размере **75 млрд руб.** [18], которая на **24 млрд руб.** нивелировалась переоценкой валютных субординированных инструментов в капитале.

Валютная позиция банковского сектора

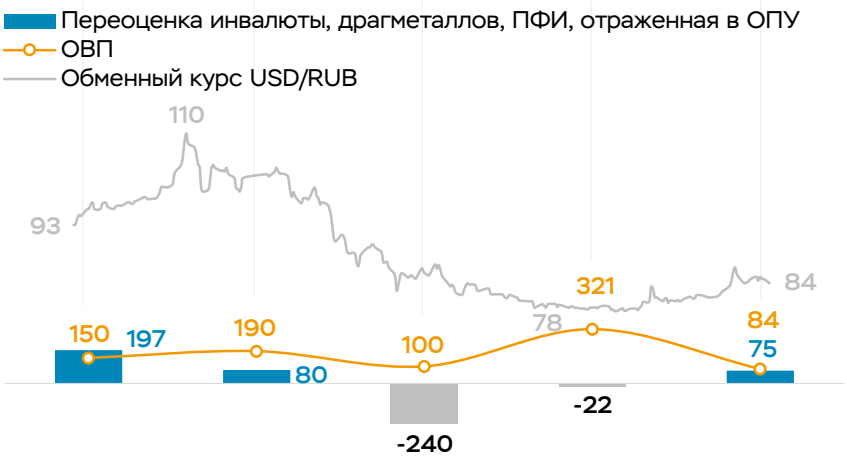
млрд долл. США



Финансовый результат от валютной переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов от конверсионных операций

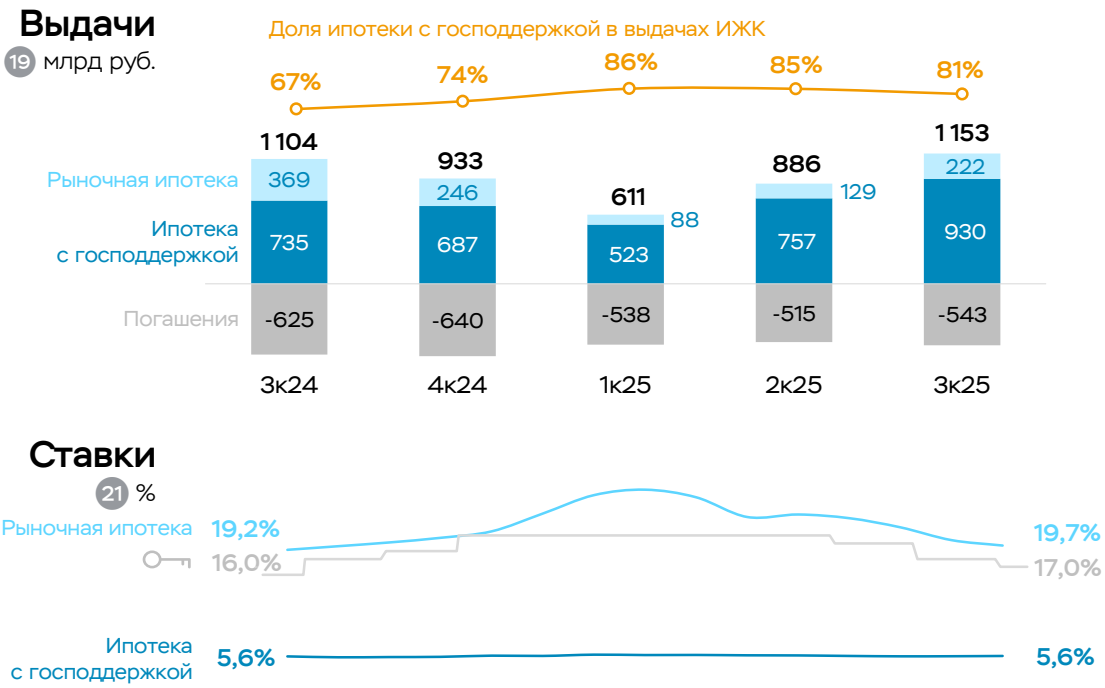
млрд руб.



В 3к25 ускорился прирост как льготной, так и рыночной ипотеки

01.10.25	3к25 к 2к25
Задолженность населения по ипотеке	
22,7 трлн руб.	+2,4%
ИЖК на балансе банков	
20,8 трлн руб.	+3,0%

- Темпы роста задолженности населения по ипотеке [3] ускорились до **2,4%** в 3к25 после **1,4%** в 2к25. Ипотечный портфель на балансах банков вырос на **3,0%** (**+1,8%** за 2к25).
- Выдачи ипотеки увеличились почти на треть, до **1,2 трлн руб.** в 3к25 с **0,9 трлн руб.** в 2к25, что соответствует адекватному уровню 3к24, когда массовая «Льготная ипотека» уже завершила свое действие.
- На госпрограммы [19] в 3к25 пришлось **81%** всех выдач ипотеки: предоставлено **930 млрд руб.**, **+23%** к 2к25 (**757 млрд руб.**). Выдачи по наиболее востребованной «Семейной ипотеке» остаются значительными (**805 млрд руб.**, **+25%** к 2к25): повышенное возмещение от государства делает этот продукт привлекательным для банков. Так, компенсация банкам по кредитам на покупку квартиры с 07.08.25 составляет «КС + 2,5 п.п.», на ИЖС – «КС + 3,0 п.п.» [20]. Основная часть льготных кредитов выдается в сегменте МКД, а на ИЖС приходится **~15%** ипотеки с господдержкой.
- Выдачи рыночной ипотеки в 3к25 существенно выросли (в **1,7 раза**, до **222 млрд** с **129 млрд руб.** в 2к25), но все еще остаются низкими из-за высоких ставок. Так, средневзвешенная ставка [21] по ипотечным кредитам без господдержки в сентябре составила **19,7%** (**-3,5 п.п.** к июню 2025 года).
- За 9м25 ипотечный портфель на балансах банков уже вырос на **5,2%**. Мы сохранили прогноз на 2025 год и ожидаем рост на **5–8%** с исключением эффекта от сделок секьюритизации (или на **3–6%** [22] без его исключения, см. с. 19).

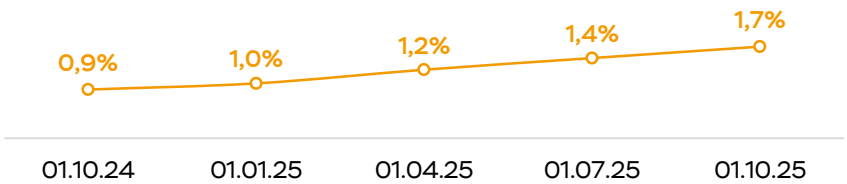


Качество ипотечных кредитов остается приемлемым

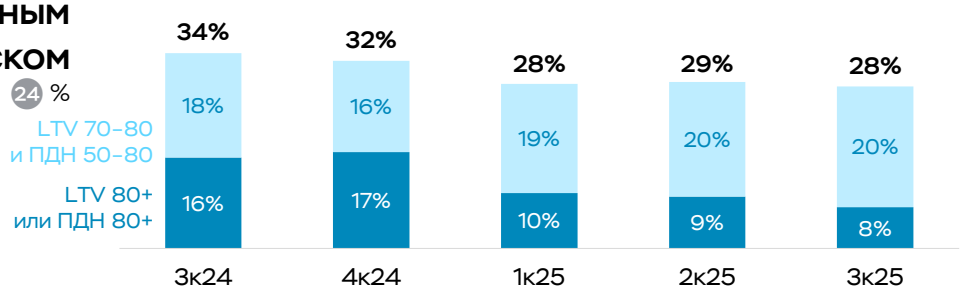
3к25	3к25 к 2к25
Проблемные кредиты 23	
1,7%	+0,3 п.п.
Выдачи с повышенным риском 24	
28%	-1 п.п.

- Доля проблемных кредитов 23 выросла в 3к25 на умеренные **0,3 п.п.**, до **1,7%**. Такие кредиты в достаточной степени покрыты индивидуальными резервами – на **71%** с учетом залогов.
- Однако с начала года рост доли проблемных ипотечных кредитов составил значительные **0,7 п.п.** (**~150 млрд руб.**). Это главным образом произошло из-за вызревания кредитов, выданных в 2п23 – 2024 году, основная часть которых пришлась на массовую «Льготную ипотеку» и рыночные программы.
- Особенно сильно ухудшилось качество кредитов в сегменте ИЖС, который характеризуется более высоким уровнем риска. Просроченная задолженность здесь растет значительно быстрее, чем в сегменте МКД, в том числе потому что почти **треть** кредитов выдается заемщикам с высокой долговой нагрузкой (ПДН 80+).
- Поэтому с 4к25 мы стали ограничивать рискованные выдачи ипотеки на цели ИЖС и установили для них МПЛ: в 4к25 доля выдач заемщикам с ПДН 80+ не должна превышать 25% 25, а с 1к26 – 20% 26.
- Для ипотеки на покупку квартиры уже действует довольно жесткая макропруденциальная политика, в том числе установлены МПЛ 27, которые ограничивают выдачи в наиболее рискованных сегментах (для ДДУ – не более 7%, а для неДДУ – 20%, см. с. 28). Это приводит к тому, что в целом качество новых кредитов улучшается. Так, доля ипотеки с повышенным риском 24 в общем объеме выдач составляет **28%**, как и в 2к25 (для сравнения: в 2п23 и 2024 году она составляла **~75** и **~35%** соответственно).
- Мы ожидаем, что ужесточение стандартов кредитования и смягчение ДКУ будут способствовать постепенному улучшению качества портфеля.

Проблемные кредиты
23 %



Выдачи с повышенным риском
24 %

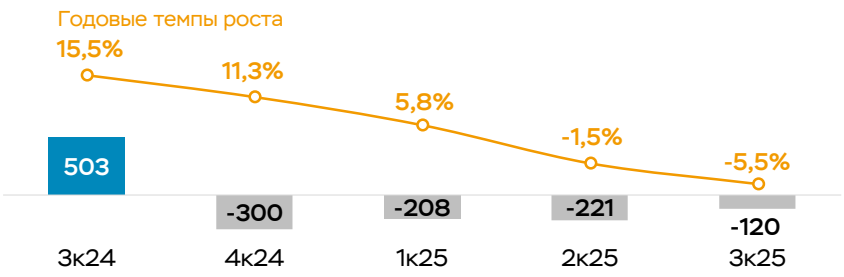


Сокращение портфеля потребительских кредитов немного замедлилось

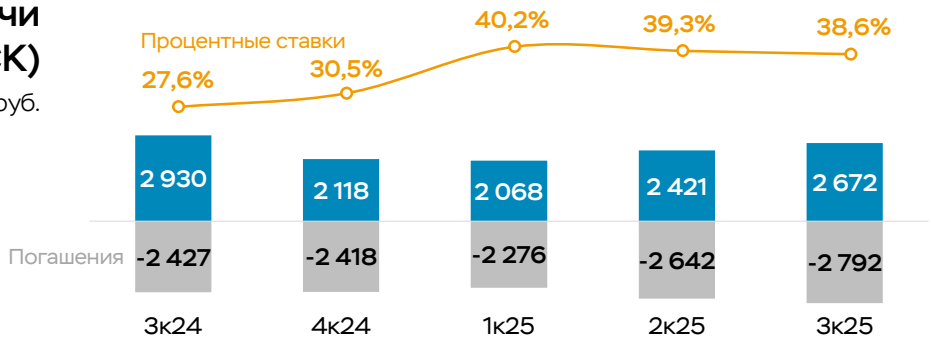
01.10.25	3к25 к 2к25
Объем портфеля 28	
13,2 трлн руб.	-0,9%

- Портфель необеспеченных потребительских ссуд 28 в 3к25 сократился на **0,9%** после **1,6%** в 2к25. При этом задолженность по кредитам наличными продолжила снижаться, а по кредитным картам, наоборот, расти (в том числе в беспроцентном периоде).
- Выдачи необеспеченных потребительских кредитов в 3к25 29 выросли на **10%**, до **2,7 трлн руб.** (**2,4 трлн руб.** в 2к25). Увеличение спроса на кредиты может объясняться сезонными тратами населения на отпуска и подготовку к учебному году. Основной объем по-прежнему приходится на кредитные карты (**1,8 трлн руб.**, **+4%** к результату 2к25), которые востребованы у заемщиков в том числе из-за наличия беспроцентного периода. Кроме того, часть заемщиков пользуются старыми картами, выпущенными в период низких ставок.
- ПСК по необеспеченным потребительским кредитам 30 немного снизилась, до **38,6%** в 3к25 с **39,3%** в 2к25. При этом ПСК в сегменте кредитных карт составила **50,5%**, а в сегменте наличных – **32,1%**.
- Мы сохранили прогноз на 2025 год и ожидаем, что темпы роста потребительского кредитования будут находиться в диапазоне от **-1** до **+2%** 22 с учетом высокой стоимости кредитов и жесткой макропруденциальной политики (см. с. 19).

Прирост портфеля
млрд руб.



Выдачи и ставки (ПСК)
29 30 млрд руб.

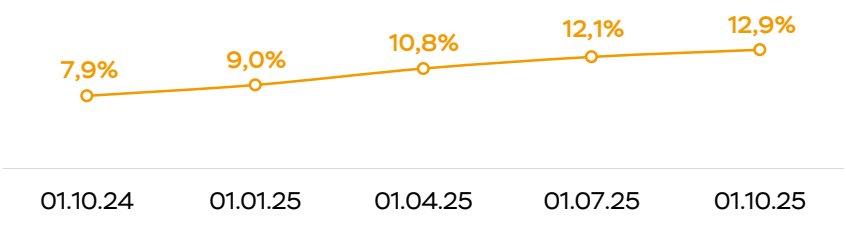


Проблемные потребительские кредиты хорошо покрыты резервами

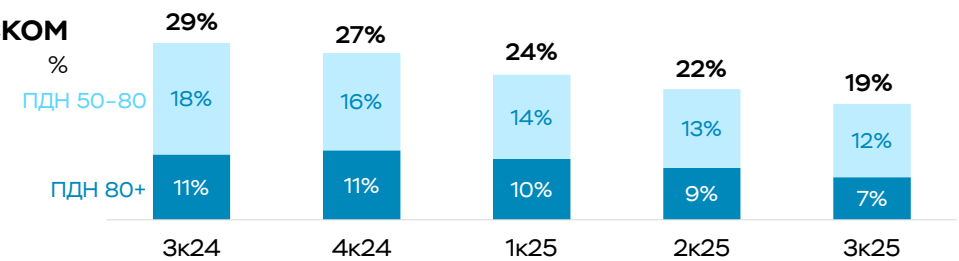
3к25	3к25 к 2к25
Проблемные кредиты 23	
12,9%	+0,8 п.п.
Выдачи с ПДН 80+	
7%	-2 п.п.

- Доля проблемных необеспеченных потребительских кредитов 23 в 3к25 продолжила расти и на 01.10.25 составила **12,9%** (**+0,8 п.п.** к 2к25, **+3,8 п.п.** с начала года).
- Ухудшается качество по кредитам, выданным в 2023–2024 годах, когда банки активно наращивали портфель, в том числе за счет новых заемщиков без кредитной истории, риски по которым сложно оценить. Вызревание накопленных проблем является основной причиной высокой стоимости риска (см. с. 6). При этом проблемная задолженность хорошо покрыта резервами (**91%** на 01.10.25).
- Благодаря жесткой макропруденциальной политике стандарты новых выдач высокие: доля необеспеченных потребительских кредитов с ПДН 80+ в 3к25 составила **7%**, а с ПДН 50–80 – **12%** (**~20** и **~30%** соответственно в 2023 – начале 2024 года). Мы рассчитываем, что банки будут и дальше придерживаться высоких стандартов выдач и качество портфеля постепенно улучшится.
- Помимо макронадбавок, которые установлены практически по всем НПС 31, в 3к25 действовали строгие МПЛ, которые продолжат работать и в 4к25–1к26 25 26. Для сегмента нецелевых потребительских кредитов под залог недвижимости (КПЗН) с 4к25 также установлены МПЛ: доля выдач заемщикам с ПДН 50–80 и ПДН 80+ не должна будет превышать 25% по каждой категории, а в 1к26 – 15% для ПДН 80+ и 20% для ПДН 50–80 26 (см. с. 28).

Проблемные кредиты
23 %



Выдачи с повышенным риском
%

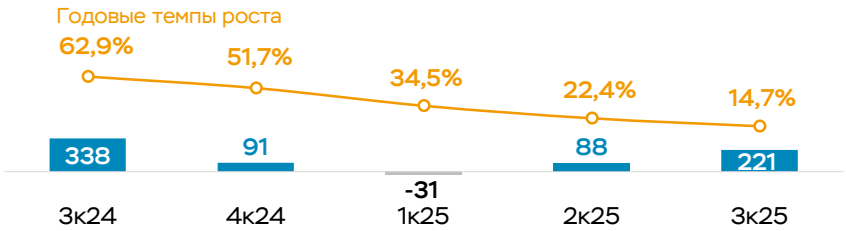


Автокредитование в 3к25 росло очень активно

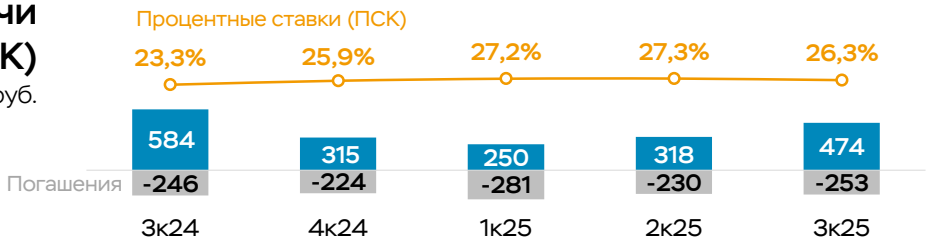
01.10.25	3к25 к 2к25
Объем портфеля 32	
2,9 трлн руб.	+8,3%

- Портфель автокредитов 32 вырос в 3к25 на значительные **8,3%** (**+3,4%** в 2к25). Объемы выдач 33 составили **474 млрд руб.**, **+50%** к 2к25 (**318 млрд руб.**). Спрос на автокредиты во многом простимулировали ожидания заемщиков относительно будущего сильного повышения утилизационного сбора 34. Кроме того, на спрос повлияло расширение программы льготного кредитования на многодетные семьи 35, а также маркетинговые акции автопроизводителей и дилеров.
- ПСК по автокредитам 36 в 3к25 снизилась до **26,3** с **27,3%** вслед за некоторым смягчением ДКУ.
- Качество портфеля автокредитов приемлемое – доля проблемных ссуд, как и в 2к25, составила **4,2%** 23 (на 01.10.25). При этом проблемные кредиты хорошо покрыты резервами (**85%** на 01.10.25) с учетом залога.
- С 3к25 выдачи рискованных автокредитов напрямую ограничены МПЛ 27 (см. с. 29), поэтому стандарты кредитования в этом сегменте улучшились. Так, на кредиты с ПДН 50+ пришлось **14%** всех выдач (**22%** в 2к25). Кроме того, на такие кредиты еще с 01.07.24 распространяются высокие макронадбавки 37.
- Мы ожидаем, что в 4к25 автокредитование продолжит быстро расти с учетом планов Минпромторга России по повышению утилизационного сбора с 01.12.25 34.

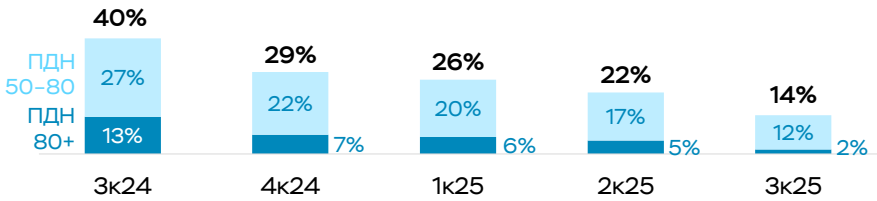
Прирост портфеля
млрд руб.



Выдачи и ставки (ПСК)
33 36 млрд руб.



Выдачи с повышенным риском
%

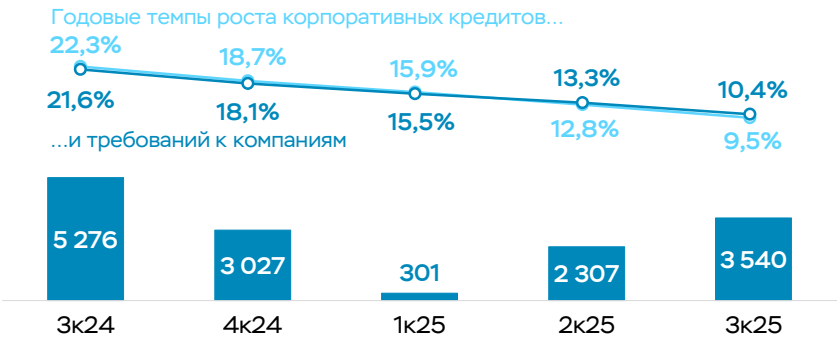


Рост требований к компаниям немного ускорился

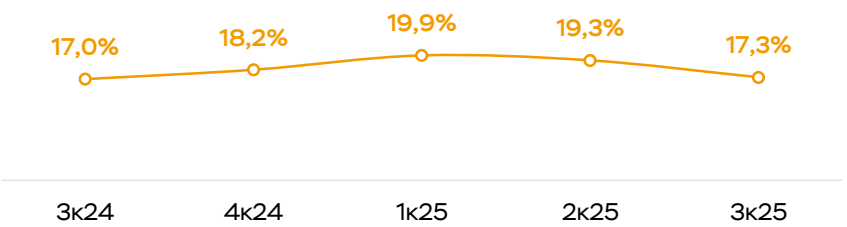
01.10.25	3к25 к 2к25
Требования к компаниям [38]	
99,3 трлн руб.	+3,7%
Корпоративные кредиты [38]	
93,1 трлн руб.	+3,6%
Кредиты МСП	
6,8 трлн руб.	-10,0%

- Требования к компаниям в 3к25 увеличились на **3,5 трлн руб.** [38], **+3,7%** (**+2,3 трлн руб.**, **+2,5%**, в 2к25). В третьем квартале компании традиционно предъявляют больший спрос на кредиты: в среднем в 2016–2024 годах на него приходилось 30–40% годового прироста корпоративного портфеля.
- В 3к25 росли как кредиты (**+3,2 трлн руб.**, **+3,6%**, преимущественно в рублях), так и вложения банков в корпоративные облигации (**+0,3 трлн руб.**, **+5,7%**).
- Около половины прироста корпоративных кредитов в 3к25 пришлось на сегменты, менее чувствительные к жестким ДКУ. Так, **~40%** обеспечили компании из сферы недвижимости (**+1,3 трлн руб.**), главным драйвером оставалось строительство жилья (**+0,9 трлн руб.**). Ставки по кредитам застройщикам ниже средней ставки по рублевому корпоративному портфелю (**10,2%** против **16,8%**), поскольку зависят от наполнения счетов эскроу (покрытие средствами на счетах эскроу составляет **~70%** на 01.10.25). Еще треть прироста (**+1 трлн руб.**) пришлась на крупнейшие госкомпании, в том числе на реализацию инвестиционных программ.
- Кредитный портфель субъектов МСП без учета задолженности застройщиков и крупных заемщиков [39] в 3к25 сократился на **10,0%**, до **6,8 трлн рублей**. Снижение связано с традиционным пересмотром реестра МСП в июле, без учета этого фактора портфель изменился меньше чем на **0,1%**. Такая сдержанная динамика кредитов МСП обусловлена жесткими ДКУ.
- Вложения в корпоративные облигации в 3к25 выросли на **5,7%** (**+0,3 трлн**, до **6,2 трлн руб.**), в основном за счет выкупа новых выпусков металлургических и торговых компаний.
- Мы немного повысили прогноз по требованиям к компаниям – до **10–13** с **9–12%** по итогам 2025 года (см. с. 19).

Прирост требований к компаниям
млрд руб.



Ставки по корпоративным кредитам, выданным за квартал
[40] %

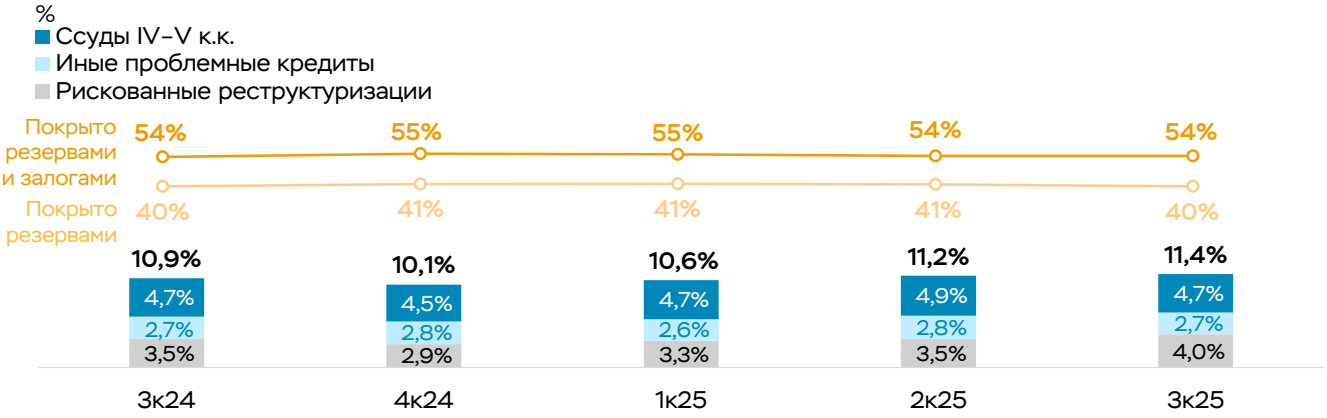


Качество корпоративных кредитов продолжило медленно ухудшаться

3к25	3к25 к 2к25
Проблемные кредиты ЮЛ 43	
10,4 трлн руб.	+5,5%
Доля в портфеле ЮЛ	
11,4%	
Проблемные кредиты МСП	
1,4 трлн руб.	+13,9%
Доля в портфеле МСП	
19,4%	

- В 3к25 проблемные кредиты ЮЛ (включая МСП) увеличились на **0,5 трлн руб.** (**+5,5%** с корректировкой на валютную переоценку, или **0,2 п.п.**), до **10,4 трлн руб.** 41 (**11,4%** портфеля). Основная причина – рост рискованных реструктуризаций 42 (**+0,6 трлн руб.**) у горно-металлургических компаний. У части заемщиков из этой отрасли проблемы возникли из-за снижения внутреннего спроса и цен на продукцию, а также из-за высоких ставок по кредитам.
- За 9м25 проблемные кредиты выросли на **1,9 трлн руб.** (**+21,7%**, или **1,3 п.п.**): в основном ситуация усложнилась у нефтегазовых и горно-металлургических компаний.
- В сегменте МСП 39 ухудшение кредитного качества сильнее, так как эти заемщики более чувствительны к изменению рыночных условий, чем крупные компании. За 9м25 объем кредитов IV–V к.к. увеличился на **0,2 трлн руб.** 39 (**+29,4%**, или **3,3 п.п.**). Основной рост был в 1п25, а в 3к25 ситуация почти не изменилась. Такие кредиты хорошо покрыты резервами (на **64%**). Еще **4,3%** кредитов МСП – это рискованные реструктуризации и иные проблемные кредиты 44.
- Покрытие проблемных кредитов резервами и качественными залогами остается приемлемым (**54%**). Риски по непокрытой части (**4,8 трлн руб.**, до **60%** запаса капитала до нормативов) мы считаем управляемыми. Если заемщики не смогут восстановить финансовое положение, банки будут постепенно резервировать эти кредиты.
- Помимо этого, чтобы дестимулировать банки выдавать кредиты компаниям с высокой долговой нагрузкой, Банк России с 01.12.25 повысит по ним МПН до 40 с 20% 45.

Доля проблемных кредитов ЮЛ



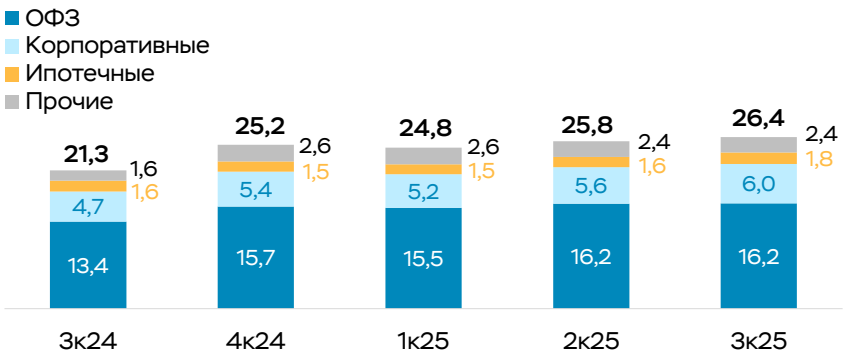
Факторы изменения проблемных кредитов

Вложения в корпоративные и ипотечные облигации увеличились

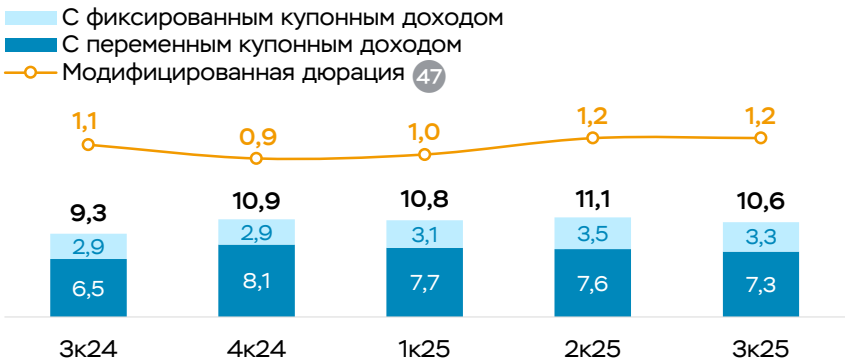
01.10.25	3к25 к 2к25
Государственные облигации	
16,2 трлн руб.	+0,2%
Корпоративные облигации 46	
6,0 трлн руб.	+6,1%

- Портфель долговых ценных бумаг за 3к25 вырос на **0,5 трлн руб.**, **+2,1%** (**+4,4%** за 2к25).
- **Вложения в ОФЗ** практически не изменились. Банки в 3к25 выкупили **0,8 трлн руб.** новых выпусков, но это нивелировалось продажами прочим участникам рынка (**-0,4 трлн руб.**), погашениями (**-0,3 трлн руб.**) и отрицательной переоценкой (**-0,1 трлн руб.**).
- Структура вложений в ОФЗ, оцениваемых по справедливой стоимости, сохранилась, и чувствительность портфеля к движению процентных ставок была стабильной (модифицированная дюрация 47 портфеля составила **~1,2х**).
- **Портфель корпоративных облигаций (с учетом переоценки)** в 3к25 увеличился на **0,3 трлн руб.** (см. с. 13).
- **Портфель ипотечных облигаций** в 3к25 вырос на **0,2 трлн рублей**. Банки-оригинаторы выкупили свои выпуски ИЦБ с поручительством АО «ДОМ.РФ», что позволяет им привлекать ликвидность, в том числе у Банка России. Однако новое регулирование ликвидности дестимулирует полный выкуп бумаг оригинатором. В ННКЛ в качестве ликвидных активов будут учитываться только выпуски, по которым банк владеет менее 30%.
- В структуре портфеля на балансе банков **~40%** ценных бумаг учитываются по амортизированной стоимости (**10,4 трлн руб.**) и не переоцениваются. В основном это вложения в ОФЗ (**5,4 трлн руб.**) и корпоративные облигации (**3,1 трлн руб.**), около половины которых были куплены до начала цикла ужесточения ДКУ. Непризнанная отрицательная переоценка по ним сократилась в 3к25 на **0,1 трлн,** до **~0,6 трлн рублей**. Значительного риска это не представляет – банки при необходимости могут привлекать под них средства через сделки репо, а не продавать с убытком.

Портфель облигаций
48 трлн руб.



Портфель ОФЗ, оцениваемых по справедливой стоимости
49 трлн руб.



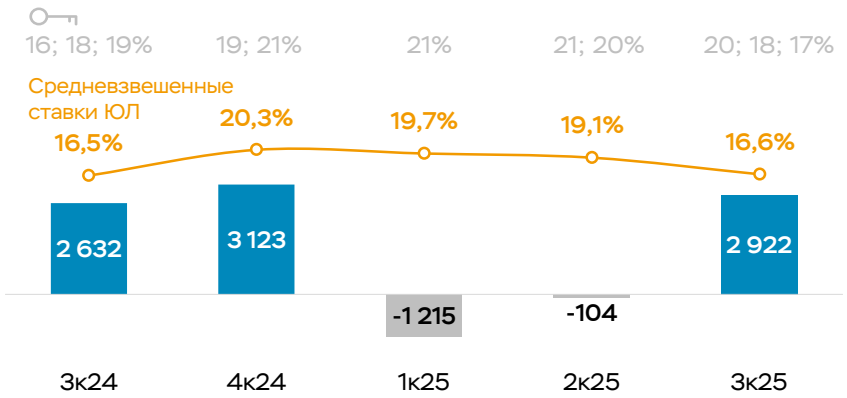
Средства клиентов существенно выросли

01.10.25	3к25 к 2к25
Средства клиентов [50]	
122,9 трлн руб.	+3,2%
Средства ФЛ [50]	
62,7 трлн руб.	+1,4%
Средства ЮЛ [50]	
60,3 трлн руб.	+5,1%

- В 3к25 прирост средств клиентов ускорился до **+3,2%** (**+3,8 трлн руб.** [50]) после **+2,2%** в 2к25 за счет корпоративного сегмента. Средства населения (без учета счетов эскроу) увеличились меньше (**+0,9 трлн руб.**, **+1,4%** [51]), чем в 2к25 (**+2,6 трлн руб.**, **+4,4%**). Это отчасти может объясняться высокими сезонными тратами на отпуска и подготовку к учебному году в 3к25, тогда как в 2к25 динамику поддержала индексация социальных платежей и пенсий [52].
- Корпоративные средства в 3к25 существенно выросли [50] (**+2,9 трлн руб.**, **+5,1%**) после небольшого сокращения в 2к25 (**-0,2%**), когда компании выплатили значительные дивиденды. Рублевые остатки увеличились на **2,9%** (**+1,4 трлн руб.**), в том числе из-за того что исполнители госконтрактов получили оплату по ним. Валютные остатки также выросли (**+16,2%**, **+1,5 трлн руб. в рублевом эквиваленте**), в основном у компаний-экспортеров.
- Полагаем, что рост средств клиентов по итогам года составит **7–10%** (см. с. 19). Изначальный диапазон скорректирован на **1 п.п.** вверх в соответствии со среднесрочным прогнозом Банка России [22].
- Средства на счетах эскроу [53] увеличились на **6,4%** (**+0,4 трлн руб.**), до **7,0 трлн руб.** (**+5,1%** в 2к25), что связано с продолжающимся оживлением ипотеки и поступлением оплат по рассрочке.

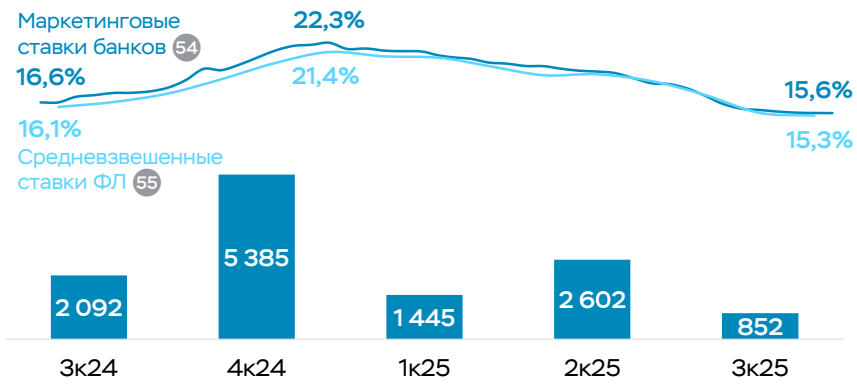
Прирост корпоративных средств

млрд руб.



Прирост средств физлиц

млрд руб.



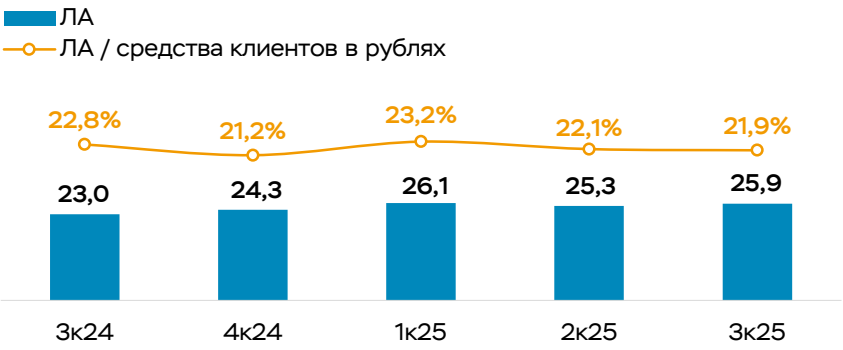
Покрытие средств клиентов ликвидными активами остается приемлемым

01.10.25	3к25 к 2к25
Объем рублевой ликвидности	
25,9 трлн руб.	+2,6%
Покрытие средств клиентов	
21,9% трлн руб.	-0,2 п.п.

- Рублевые ЛА 56 в 3к25 выросли на **0,7 трлн руб.** (**+2,6%**) благодаря привлечению кредитов от Банка России под залог нерыночных активов (**+0,6 трлн руб.** 57) и приросту депозитов ФК (**+0,3 трлн руб.**).
- Временно ликвидность поддержало получение субординированного депозита от ФНБ (**+0,2 трлн руб.**) на финансирование инфраструктурного проекта (пока на его реализацию не начали выдаваться кредитные транши).
- Покрытие клиентских средств ЛА приемлемое – **21,9% (-0,2 п.п.)**, что близко к среднему значению за последние 3 года (**~22%**). С учетом доступного нерыночного обеспечения покрытие снизилось до **30%** (**-0,8 п.п.**), но остается комфортным.
- С 30.10.25 СЗКО перешли на ННКЛ 58. До конца 2025 года банки могут поддерживать его минимальное значение в размере 80%, а уже с 01.01.26 – 100%. Переход на новый норматив не должен вызвать проблем: методика расчета ННКЛ в среднем дает банкам прибавку более 25 п.п. относительно базельского норматива. К тому же с 01.07.25 банки уже соблюдали базельский НКЛ без БКЛ на уровне 60%, а к 01.01.26 должны были бы увеличить его значение до 80%. Таким образом, с учетом указанной выше прибавки СЗКО плавно перейдут на соблюдение ННКЛ на целевом уровне.

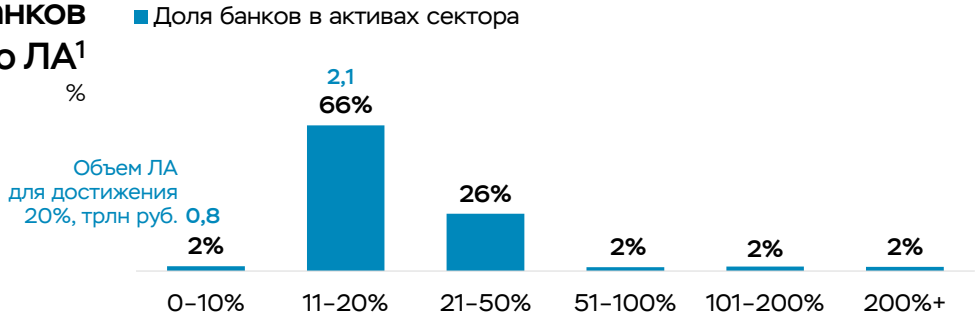
Ликвидные активы в рублях

трлн руб.



Распределение банков по уровню ЛА[1]

%



[1] Уровень покрытия средств клиентов высоколиквидными активами (без учета мягкого залога) на 01.10.25. Без НКО.

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

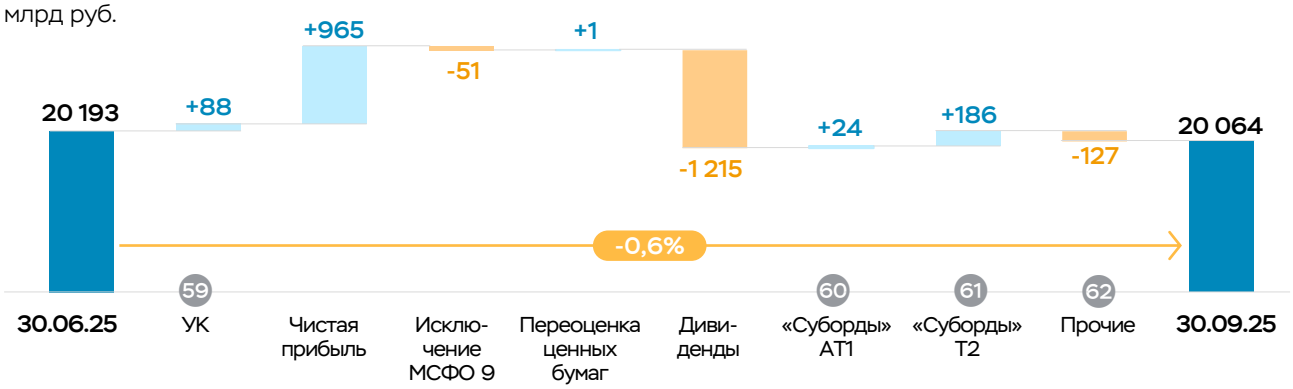
Н1.0 снизился вследствие крупных дивидендных выплат банков

01.10.25	3к25 к 2к25
Н1.0	
12,9%	-0,5 п.п.

- Достаточность капитала сократилась на **0,5 п.п.**, до **12,9%**, из-за снижения капитала (**-0,6%**) при росте АВР (**+3,2%**).
- На уменьшение капитала (**-0,1 трлн руб.**) повлияли крупные дивидендные выплаты (**-1,2 трлн руб.**), которые в основном пришлись на банки с госучастием: около половины этой суммы они перечислили в бюджет. Кроме того, немного выросли вычеты по вложениям в НМА и признанному ОНА у банков с налоговым убытком (**-0,1 трлн руб.**).
- При этом капитал поддержали чистая прибыль (**1,0 трлн руб.**, см. с. 4), субординированные депозиты от ФНБ на финансирование инфраструктурного проекта (**+0,2 трлн руб.**), а также допэмиссия у отдельных банков (**+0,1 трлн руб.**).
- АВР выросли на **4,9 трлн руб.**, главным образом на это повлияли:
  - увеличение кредитного риска (**+2,4 трлн руб.** без учета валютной переоценки) на фоне роста кредитования (см. с. 8, 12 и 13);
  - рост вложений в некотируемые акции компаний, входящих в банковские экосистемы, и других компаний (**+2,1 трлн руб.** в терминах АВР с учетом высоких риск-весов 250 и 1 250%, в абсолютном выражении рост вложений составил **~0,4 трлн руб.**);
  - положительная переоценка валютных требований (**+0,5 трлн руб.**) на фоне ослабления рубля;
  - снижение компонентов рыночного риска (**-0,2 трлн руб.** за счет валютного) и операционного риска (**-0,1 трлн руб.**), в основном из-за сокращения портфеля еврооблигаций у отдельных банков.

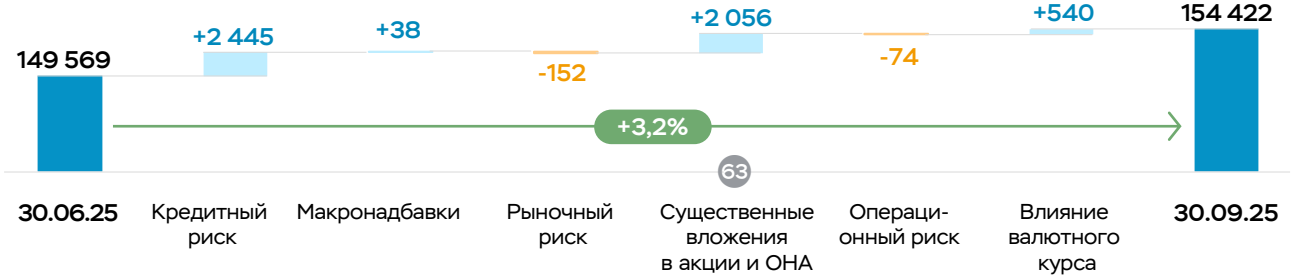
Капитал за 3к25

млрд руб.



АВР за 3к25

млрд руб.



Базовый прогноз по банковскому сектору

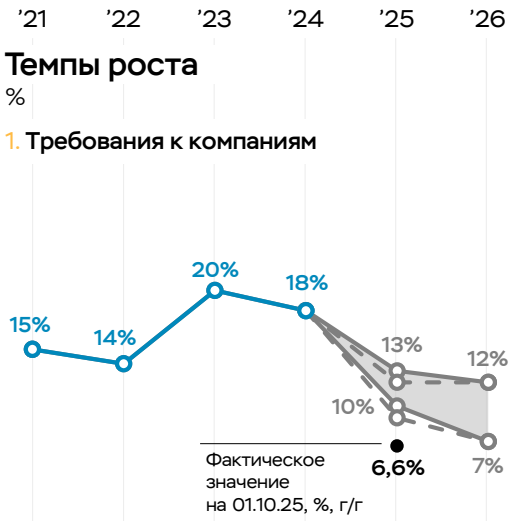
Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 24.10.25.

Текущий прогноз Предыдущий прогноз

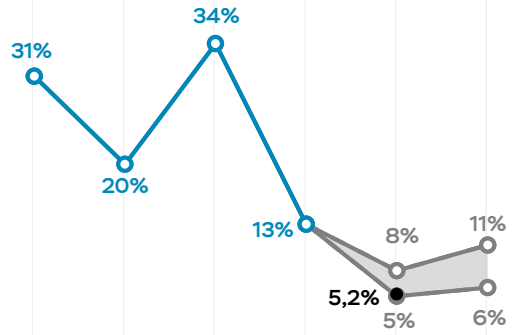
Темпы роста

%

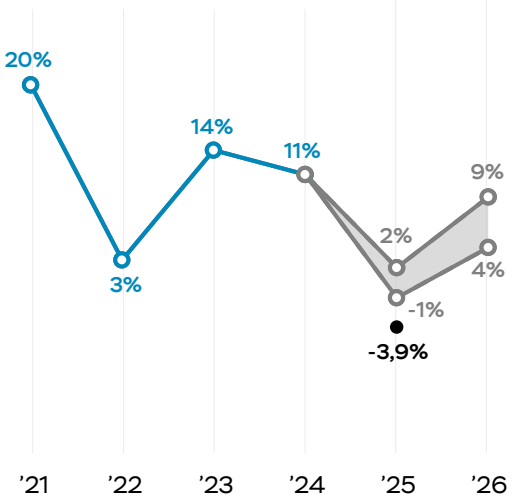
1. **Требования к компаниям**



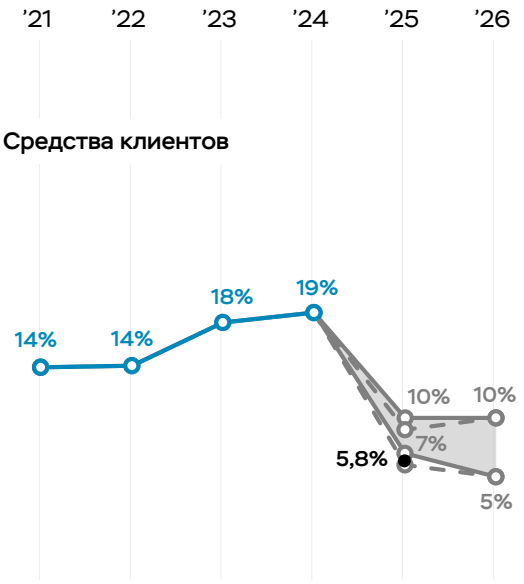
2. **ИЖК на балансе банков**



3. **Прочие розничные кредиты**



4. **Средства клиентов**



1. Диапазон роста требований к компаниям в 2025 году повышен на 1 п.п., до 10–13 с 9–12%, с учетом ожиданий более высокого спроса компаний на кредиты в 4к25, в частности из-за повышения ставки НДС с 01.01.26. В 2026 году прогнозируем более сбалансированный прирост сегмента, на 7–12%, под влиянием накопленных эффектов жесткой ДКУ.
2. По ипотечному портфелю полагаем, что до конца 2025 года прирост сохранится на уровне ~0,6–0,8% в месяц. Соответственно, по году рост будет ближе к верхней границе нашего прогноза (5–8% с исключением эффекта сделок секьюритизации, 3–6% без исключения). В 2026 году ожидаем рост ипотеки на уровне 6–11%, в частности за счет дальнейшего повышения активности в сегменте рыночной ипотеки на фоне смягчения ДКУ.
3. Прогноз по потребительскому кредитованию не изменился. Мы по-прежнему ожидаем минимального роста в 2025 году. В 2026 году, по нашим оценкам, произойдет оживление спроса населения на кредитные продукты по мере снижения кредитных ставок и постепенного восстановления склонности к потреблению.
4. Полагаем, что средства клиентов по итогам 2025 года вырастут на 7–10%, что на 1 п.п. выше, чем в предыдущем прогнозе. Мы ожидаем более существенного притока средств населения до конца года с учетом текущей динамики. В 2026 году, по нашим оценкам, средства клиентов увеличатся на 5–10%, что позволит обеспечить банкам сбалансированный рост кредитования.

Базовый прогноз по банковскому сектору

Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 24.10.25.

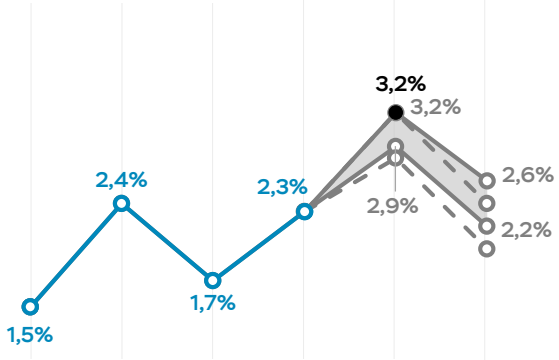
Текущий прогноз Предыдущий прогноз

Стоимость кредитного риска (CoR)

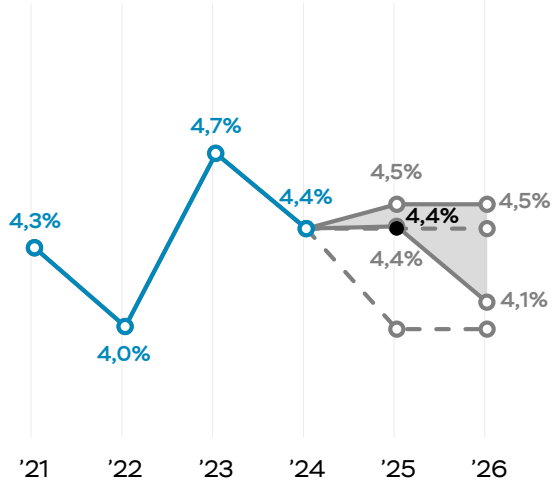
%

1. **Корпоративный портфель**

2. **Розничный портфель**

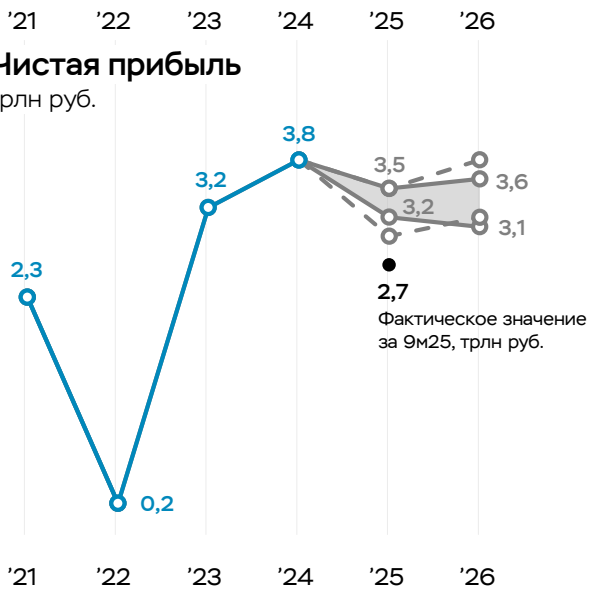


3. **Чистая процентная маржа**



4. **Чистая прибыль**

трлн руб.



1. Мы скорректировали вверх прогноз по стоимости риска ЮЛ на следующий год, до 1,1–1,5%. Ожидаем, что кредитный риск может продолжить вызревать интенсивнее по портфелю субъектов МСП и по компаниям с повышенной долговой нагрузкой.
2. В 2026 году мы ожидаем снижения уровня риска в розничном сегменте: качество выдач улучшается по мере ужесточения Банком России макропруденциальной политики, а процентная нагрузка заемщиков будет постепенно снижаться благодаря смягчению ДКП. Однако прогноз по CoR на следующий год повышен, в том числе из-за того что проблемные ссуды, выданные в ажиотажные 2022–2024 годы, продолжают вызревать и это, вероятно, займет больше времени, чем мы предполагали ранее.
3. Прогноз по чистой процентной марже на 2025 год повышен до 4,4–4,5%. Мы видим, что депозитные ставки показывают большую чувствительность к снижению КС, что позволяет поддерживать высокую маржу. На 2026 год прогноз скорректирован вверх до 4,1–4,5%: банки продемонстрировали хорошую способность защищать свою маржу, и мы не ожидаем, что в отсутствие внешних шоков она опустится до значений 2022 года.
4. Прогноз по прибыли в 2025 году незначительно уточнен. Если не повлияют какие-либо разовые факторы, по итогам этого года прибыль сектора будет ближе к верхней границе. В 2026 году диапазон по прибыли незначительно снижен из-за ожидаемого роста кредитного риска. Однако влияние кредитных потерь будет компенсировано ростом маржинальности основного банковского бизнеса.

Аналитический баланс банковского сектора (1/2)

млрд руб.

Активы	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к
Денежные средства и их эквиваленты	12 388	11 569	13 992	18%
в том числе счета ностро	5 250	4 599	6 408	34%
Депозиты в Банке России	4 889	3 082	3 255	6%
Обязательные резервы в Банке России	504	555	554	0%
Межбанковские кредиты	16 772	18 082	19 582	9%
Ценные бумаги	21 846	26 245	27 052	3%
Облигации (с учетом переоценки и НКД)	21 319	25 810	26 461	4%
Облигации с учетом НКД до учета переоценки	22 905	26 610	27 271	3%
ОФЗ	14 305	16 588	16 715	1%
Корпоративные облигации	4 991	5 767	6 163	7%
Ипотечные облигации	1 826	1 713	1 928	13%
Прочие	1 783	2 542	2 466	-3%
Переоценка	-1 317	-534	-526	1%
Резервы на возможные потери (без учета МСФО 9)	-156	-139	-143	-5%
Корректировки по МСФО 9	-128	-142	-141	1%
Акции (с учетом переоценки)	505	411	568	38%
Векселя (с учетом переоценки)	21	24	24	1%
Справочно: репо	5 958	5 033	4 555	-10%
Участие в уставных капиталах	3 743	4 152	4 219	2%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	116 757	118 372	122 522	3%
Кредиты выданные 50	124 924	127 091	131 724	3%
Кредиты ЮЛ 64 65	85 977	88 978	93 066	4%
в том числе МСП	7 394	7 579	6 825	-10%
Кредиты ФЛ 64 50	38 448	37 538	38 024	2%
Ипотечное жилищное кредитование	19 806	20 404	20 769	3%
Потребительское кредитование	15 445	13 363	13 189	-1%
Автокредитование	2 511	2 659	2 880	8%
Резервы на возможные потери	-7 680	-8 559	-8 883	-4%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-488	-160	-320	-100%
Требования по ПФИ	722	625	661	6%
Цифровые финансовые активы	28	51	30	-40%
Прочие активы	9 472	10 572	11 141	4%
Итого, активы	**187 121**	**193 304**	**203 010**	**4%**

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

Аналитический баланс банковского сектора (2/2)

млрд руб.

Обязательства	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к
Кредиты от Банка России	6 369	2 636	3 371	**32%**
в том числе репо	392	1 090	1 302	**19%**
Средства банков	18 700	18 874	21 747	**14%**
Государственные средства	13 863	11 282	11 543	**2%**
в том числе репо	2 423	387	281	**-27%**
Средства клиентов	120 701	130 012	135 073	**3%**
Средства ЮЛ	56 583	56 857	60 277	**5%**
Средства ФЛ	52 809	61 700	62 659	**1%**
Счета эскроу	6 700	6 591	7 012	**6%**
Прочие средства клиентов	4 609	4 863	5 125	**6%**
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 134	1 974	2 030	**2%**
Обязательства по ПФИ	625	558	579	**4%**
Резервы по внебалансу	344	347	355	**2%**
Субординированный долг	3 094	2 998	3 212	**6%**
Выпущенные цифровые финансовые активы	136	145	112	**-22%**
Прочие обязательства	4 735	4 977	5 702	**12%**
Итого, обязательства	**170 702**	**173 803**	**183 723**	**5%**

Балансовый капитал	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к
Уставный капитал и эмиссионный доход	5 150	4 698	4 734	**1%**
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-1 149	-622	-628	**-1%**
Накопленная прибыль прошлых лет	9 349	13 325	12 143	–
Чистая прибыль текущего года (66)	2 975	1 786	2 826	–
Прочие составляющие капитала	94	315	212	–
Итого, балансовый капитал	**16 419**	**19 502**	**19 286**	**-2%**

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

Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

Показатель		2к25	3к25	9м24	9м25
Чистые процентные доходы		1 803	1 925	4 953	5 378
процентные доходы		7 554	7 291	16 377	22 339
процентные расходы		-5 751	-5 366	-11 424	-16 960
Чистые комиссионные доходы		569	619	1 595	1 710
Операционные расходы		-1 092	-1 102	-2 757	-3 162
Чистое доформирование резервов	[8]	-459	-607	-1 210	-1 544
по кредитам ЮЛ		-220	-269	-200	-616
по кредитам ФЛ		-293	-261	-649	-884
по МБК и ностро		8	-10	-8	35
по прочим активам		46	-67	-353	-79
Основная прибыль		**822**	**834**	**2 581**	**2 383**
Чистые доходы от ценных бумаг	[10]	70	75	-4	383
Чистые доходы/убытки от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ	[9]	122	186	482	233
Прочее	[11]	159	109	237	328
Неосновные доходы (расходы)		**351**	**370**	**715**	**945**
Налоги		-215	-239	-552	-660
Чистая прибыль		**958**	**965**	**2 744**	**2 667**
Прочий совокупный доход		**236**	**-5**	**-704**	**291**
в том числе переоценка ценных бумаг		292	–	-779	357
Совокупный финансовый результат		**1 194**	**960**	**2 040**	**2 958**
Справочно: влияние МСФО 9:					
(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат					
(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат					
Корректировки по чистым процентным доходам		-69	-52	-95	-178
Корректировки по доходам от ценных бумаг		5	3	10	11
Корректировки по чистому доформированию резервов		159	99	130	523
Итого		**95**	**51**	**45**	**356**

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

Основные финансовые показатели банковского сектора (1/2)

Показатель		30.09.24	30.06.25	30.09.25
Качество кредитного портфеля, %				
Корпоративные кредиты				
Доля проблемных кредитов ЮЛ, в том числе:	43	10,9	11,2	11,4
Ссуд IV–V к.к., в том числе:		4,7	4,9	4,7
МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.)		11,8	14,4	15,1
Рискованных реструктуризаций	42	3,5	3,5	4,0
Иных проблемных кредитов	44	2,7	2,8	2,7
Покрытие резервами проблемных кредитов ЮЛ, в том числе:		40,0	40,8	39,9
Ссуд IV–V к.к., в том числе:		76,4	76,0	77,0
МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.)		60,1	61,4	63,5
Рискованных реструктуризаций		13,8	16,0	16,5
Иных проблемных кредитов		10,8	10,7	10,4
Покрытие резервами и залогами проблемных кредитов ЮЛ, в том числе:		53,7	54,1	53,9
Ссуд IV–V к.к., в том числе:		85,3	84,6	87,0
МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.)		68,6	68,6	71,5
Рискованных реструктуризаций		35,6	36,2	37,1
Иных проблемных кредитов		22,4	23,6	21,4
CoR по ЮЛ	15	0,3	1,1	1,3
Розничные кредиты, %				
Доля проблемных кредитов ФЛ	23	4,3	5,9	6,2
Доля проблемных ИЖК		0,9	1,4	1,7
Доля проблемных НПС		7,9	12,1	12,9
Доля проблемных автокредитов		3,2	4,2	4,2
Покрытие резервами проблемных кредитов ФЛ		90,3	86,8	87,2
Покрытие резервами проблемных ИЖК		76,5	69,8	70,7
Покрытие резервами проблемных НПС		92,4	90,4	90,9
Покрытие резервами проблемных автокредитов		87,7	84,3	84,8
CoR по ФЛ	15	3,2	3,2	2,8

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

Основные финансовые показатели банковского сектора (2/2)

Показатель		30.09.24	30.06.25	30.09.25
Капитал, %				
Достаточность капитала (Н1.0)		12,1	13,4	12,9
Достаточность базового капитала (Н1.1)		9,4	10,3	9,6
Достаточность основного капитала (Н1.2)		10,3	11,1	10,3
Ликвидность, %				
Кредитный портфель / депозиты		103,5	97,8	97,5
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	56	22,8	22,1	21,9
Валютизация, %				
Средства организаций		19,8	16,0	18,5
Вклады ФЛ		7,3	5,1	5,4
Розничные кредиты		0,1	0,1	0,1
Корпоративные кредиты		14,8	11,3	12,0
Прибыльность, %		3к24	2к25	3к25
Рентабельность активов	5	2,4	2,0	2,0
Рентабельность капитала	5	26,6	19,9	21,0
Чистая процентная маржа	12	4,4	4,5	4,6

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

Отраслевая разбивка

Корпоративный портфель трлн руб.

Отрасли	Задолженность (ОД и начисленные проценты)				Доля IV–V к.к.		
	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к %	30.09.24	30.06.25	30.09.25
Недвижимость	16,8	18,9	20,3	7,0%	8,1%	8,0%	7,6%
Фин. посредники	12,1	11,7	12,4	5,8%	4,0%	4,0%	3,7%
Нефть и газ	11,7	11,7	12,3	4,2%	3,5%	3,1%	3,3%
Промышленность	11,2	11,4	12,1	5,6%	3,4%	3,6%	3,0%
Металлы и уголь	9,5	9,9	9,8	-2,7%	2,9%	3,0%	3,0%
Торговля	5,7	5,4	5,5	1,9%	8,4%	11,2%	11,2%
Электроэнергетика	3,9	4,4	4,7	4,9%	1,3%	0,8%	0,8%
Сельское хозяйство	4,2	4,3	4,5	2,6%	2,2%	1,9%	1,7%
Транспорт	3,3	3,6	3,7	3,3%	2,4%	2,8%	3,0%
Прочее	2,5	2,6	2,5	-1,6%	9,7%	9,1%	9,0%
ИТ и Телеком	2,4	2,3	2,3	1,1%	2,3%	3,0%	3,1%
Многопрофильные холдинги	1,0	1,0	1,0	-0,9%	4,7%	7,3%	7,3%
Итого	**84,4**	**87,1**	**91,1**	**3,9%**	**4,7%**	**4,9%**	**4,7%**

Проблемные корпоративные кредиты трлн руб.

Отрасли	Задолженность (ОД и начисленные проценты)				Доля в портфеле		
	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к %	30.09.24	30.06.25	30.09.25
Недвижимость	2,5	3,1	3,2	2,3%	3,0%	3,6%	3,5%
Фин. посредники	0,7	0,6	0,7	5,7%	0,8%	0,7%	0,7%
Нефть и газ	2,2	2,1	2,2	3,9%	2,6%	2,4%	2,5%
Промышленность	0,8	0,6	0,6	3,3%	0,9%	0,7%	0,7%
Металлы и уголь	1,2	1,2	1,4	14,8%	1,5%	1,4%	1,6%
Торговля	0,6	0,8	0,9	8,3%	0,7%	1,0%	1,0%
Электроэнергетика	0,1	0,1	0,1	-5,9%	0,1%	0,1%	0,1%
Сельское хозяйство	0,3	0,4	0,4	15,2%	0,4%	0,4%	0,5%
Транспорт	0,1	0,1	0,1	11,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Прочее	0,3	0,3	0,3	5,8%	0,3%	0,4%	0,4%
ИТ и Телеком	0,1	0,1	0,1	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Многопрофильные холдинги	0,3	0,3	0,3	-1,7%	0,3%	0,3%	0,3%
Итого	**9,2**	**9,7**	**10,4**	**5,5%**	**10,9%**	**11,2%**	**11,4%**

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

Отраслевая разбивка реструктурированных кредитов ЮЛ

трлн руб.

Отрасли	Задолженность (ОД и начисленные проценты)				Доля в портфеле		
	30.09.24	30.06.25	30.09.25	к/к %	30.09.24	30.06.25	30.09.25
Реструктурированные кредиты 67	**10,9**	**12,7**	**14,0**	**10,7%**	**12,9%**	**14,5%**	**15,3%**
Недвижимость	2,9	3,0	3,2	7,3%	3,4%	3,5%	3,5%
Фин. посредники	0,7	1,0	1,2	36,3%	0,8%	1,1%	1,3%
Нефть и газ	2,8	2,3	2,7	12,5%	3,3%	2,7%	2,9%
Промышленность	1,8	2,3	2,7	9,1%	2,2%	2,7%	2,9%
Металлы и уголь	1,4	1,4	1,6	16,8%	1,6%	1,6%	1,7%
Торговля	0,2	0,6	0,5	0,5%	0,2%	0,6%	0,6%
Электроэнергетика	0,1	0,6	0,6	3,9%	0,1%	0,7%	0,7%
Сельское хозяйство	0,4	0,6	0,7	20,6%	0,4%	0,7%	0,8%
Транспорт	0,1	0,2	0,2	17,5%	0,1%	0,2%	0,2%
Прочее	0,3	0,3	0,2	-14,3%	0,3%	0,3%	0,2%
ИТ и Телеком	0,2	0,1	0,1	-112,0%	0,2%	0,1%	0,1%
Многопрофильные холдинги	0,2	0,2	0,2	-8,3%	0,3%	0,3%	0,2%
Рискованные реструктуризации	**2,9**	**3,0**	**3,7**	**19,7%**	**4,0%**	**3,5%**	**4,0%**
Недвижимость	0,6	0,9	1,0	5,3%	1,1%	1,0%	1,1%
Фин. посредники	0,1	0,1	0,2	17,8%	0,2%	0,1%	0,2%
Нефть и газ	0,9	0,7	0,8	12,0%	0,9%	0,8%	0,9%
Промышленность	0,3	0,1	0,2	9,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Металлы и уголь	0,5	0,6	0,9	53,4%	1,0%	0,7%	1,0%
Торговля	0,03	0,09	0,13	50,4%	0,1%	0,1%	0,1%
Электроэнергетика	0,01	0,03	0,03	-14,4%	0,03%	0,04%	0,03%
Сельское хозяйство	0,1	0,2	0,2	40,0%	0,3%	0,2%	0,3%
Транспорт	0,01	0,01	0,02	39,1%	0,02%	0,01%	0,02%
Прочее	0,02	0,04	0,05	9,7%	0,05%	0,05%	0,05%
ИТ и Телеком	0,02	0,02	0,02	9,8%	0,02%	0,02%	0,02%
Многопрофильные холдинги	0,2	0,2	0,2	-2,6%	0,2%	0,2%	0,2%

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409303).

Макропруденциальные лимиты

Ипотека на МКД

%

Макронадбавки снижены с запретительного уровня с 01.07.25

		2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 50+ и LTV 80+	ДДУ	-	-	-	-	-	2%	2%	2%
	неДДУ	-	-	-	-	-	10%	10%	10%
ПДН 50- и LTV 80+ и ПДН 80+ и LTV 80-	ДДУ	-	-	-	-	-	5%	5%	5%
	неДДУ			-	-	-	10%	10%	10%

Ипотека на ИЖС

%

Лимиты не установлены

	2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 80+	-	-	-	-	-	-	25%	20%

НПС

%

Макронадбавки повышены в 2 этапа: 01.07.24 и 01.09.24

		2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 50–80	Кредиты наличными	25%	20%	15%	15%	15%	15%	15%	15%
	Кредитные карты	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
ПДН 80+	Кредиты наличными	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	Кредитные карты		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Срок 5+ лет	Кредиты наличными	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	Кредитные карты		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

КПЗН

%

	2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 50–80	-	-	-	-	-	-	25%	20%
ПДН 80+	-	-	-	-	-	-	25%	15%

Автокредиты

%

Макронадбавки для ПДН 50+ повышены с 01.07.24

	2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 50–80	-	-	-	-	-	20%	20%	20%
ПДН 80+	-	-	-	-	-	5%	5%	5%

КПЗА

%

Макронадбавки для ПДН 50+ введены с 01.11.24

	2к24	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25	4к25	1к26
ПДН 50–80	-	-	-	-	-	20%	15%	15%
ПДН 80+	-	-	-	-	-	5%	5%	5%

Стандарты розничного кредитования

Показатель	3к24	4к24	1к25	2к25	3к25
Ипотечные жилищные кредиты					
Всего					
Доля выдач с повышенным риском, в том числе:	34	33	28	29	28
LTV 70–80 и ПДН 50–80	18	16	19	20	20
LTV 80+ или ПДН 80+	16	17	9	9	8
Строящееся жилье (ДДУ) [68]					
Доля выдач с повышенным риском, в том числе:	29	26	26	26	26
LTV 70–80 и ПДН 50–80	22	19	22	22	22
LTV 80+ или ПДН 80+	7	7	4	4	4
Готовое жилье (неДДУ) [68]					
Доля выдач с повышенным риском, в том числе:	37	41	33	32	31
LTV 70–80 и ПДН 50–80	14	11	13	16	17
LTV 80+ или ПДН 80+	23	30	20	16	14
Необеспеченные потребительские кредиты					
Доля выдач с повышенным риском, в том числе:	29	27	24	22	19
ПДН 50–80	18	16	14	13	12
ПДН 80+	11	11	10	9	7
Автокредиты					
Доля выдач с повышенным риском, в том числе:	40	29	26	22	14
ПДН 50–80	27	22	20	17	12
ПДН 80+	13	7	6	5	2

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409135, 0409704).

Примечания (1/6)

1	Данные приводятся без учета Банка непрофильных активов. С 01.10.25 в рамках работы по гармонизации банковской и денежно-кредитной статистики мы изменили принцип расчета отдельных показателей. Корпоративные кредиты, кредиты ФЛ (портфель в целом), средства ЮЛ и ФЛ теперь приводятся с учетом начисленных процентов. При этом по составляющим розничного портфеля начисленные проценты не добавлены. Из расчета корпоративных кредитов исключены кредиты госструктурам, а из расчета средств ЮЛ – средства некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности. Кроме того, с 01.10.25 поменялась методология расчета приростов – прирост валютной составляющей рассчитывается по среднему курсу (на дату начала и окончания периода); больше не используется цепной метод (под цепным методом понимается перемножение месячных темпов роста для получения темпа роста за более продолжительный период)
2	Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (прирост валютной составляющей рассчитывается по среднему курсу (на дату начала и окончания периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по требованиям к компаниям, корпоративным кредитам, кредитам ФЛ (портфель в целом), средствам ЮЛ и ФЛ приведены с учетом начисленных процентов. При этом по составляющим розничного портфеля приросты приведены без учета начисленных процентов. Приросты по розничным кредитам приведены с корректировкой на сделки секьюритизации. В отдельных случаях из-за округления сумма значений по строкам и столбцам графиков и таблиц может не сходиться со значениями, приведенными в строках и столбцах «Итого»
3	В показателе «Задолженность населения по ИЖК», помимо портфеля ИЖК на балансе банков (по данным ф.о. 0409316), также учитываются ИЖК, переданные ипотечным агентам в рамках сделок секьюритизации (по оценочным данным на основе ф.о. 0409316 и бухгалтерской отчетности ипотечных агентов)
4	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода
5	Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 и 0409303. Чистая прибыль и рентабельность приведены с корректировкой на внутригрупповое перераспределение доходов.
6	Основная прибыль состоит из ЧПД, ЧКД, операционных расходов и чистого доформирования резервов

Примечания (2/6)

7	Совокупный финансовый результат состоит из прибыли и прочих совокупных доходов. Прочим совокупным доходом КО признаются доходы и расходы, не входящие в состав ОФР. Как правило, соответствующие экономические выгоды приводят к увеличению или уменьшению собственных средств КО
8	Чистое доформирование резервов указано с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам. Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов. При этом прочие резервы в материале приведены без корректировки на валютную компоненту в связи с отсутствием технической возможности ее исключения
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)
10	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «Ценные бумаги»
11	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер
12	Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО) 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)
13	Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок по МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)
14	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок по МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)
15	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО) 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)
16	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
17	ОВП рассчитана по Инструкции Банка России № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску»
18	Прибыль от валютной переоценки в ОФР рассчитана без учета переоценки резервов по МСФО 9 по валютным активам

Примечания (3/6)

19	Выдачи ипотеки с господдержкой включают программы «Семейная ипотека», «Дальневосточная ипотека», «ИТ-ипотека», «Сельская ипотека», «Льготная ипотека»	28	Под необеспеченными потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются кредиты наличными и кредитные карты по данным разделов 1.1, 3 ф.о. 0409115
20	Подробнее см. в пресс-релизах Минфина России от 05.02.25 «Увеличен уровень возмещения банкам по Семейной и Дальневосточной и арктической ипотеке» и от 27.10.25 «Заемщики получили возможность снизить рыночную составляющую ставки по льготным ипотечным программам»	29	Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды по данным ф.о. 0409135 (за исключением кредитных карт) и кредитные карты по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов)
21	По ипотечным жилищным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за месяц по данным ф.о. 0409316. Для оценки уровня ставок по рыночной ипотеке учитывались кредиты, ставки по которым не субсидируются из средств федерального бюджета	30	По потребительским кредитам (включая кредитные карты и нецелевые кредиты) приведены средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126
22	Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе по итогам заседания Совета директоров Банка России по ключевой ставке 24.10.25	31	Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 28.06.24 «Банк России повышает макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам» и от 30.08.24 «Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой, а также повысил макропруденциальные надбавки по нецелевым потребительским кредитам с залогом транспортного средства»
23	Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты, классифицированные в IV–V к.к. (раздел 1 ф.о. 0409115), с вероятностью дефолта 100% (раздел 1.1 ф.о. 0409115), а также с просрочкой платежей на срок более 90 дней (раздел 3 ф.о. 0409115)	32	Под автокредитами понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным разделов 1, 3 ф.о. 0409115
24	Под выдачами с повышенным риском понимаются кредиты с LTV 70–80 и ПДН 50–80, а также кредиты с LTV 80+ или ПДН 80+	33	Под выдачами автокредитов понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов)
25	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 31.07.25 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»	34	Подробнее см. в пресс-релизе Минпромторга России от 01.11.25 «Утверждены новые правила расчета утильсбора на легковые автомобили»
26	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 31.10.25 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»	35	Подробнее см. в пресс-релизе Минпромторга России от 13.05.25 «Минпромторг России запускает подпрограмму «Семейный автомобиль»
27	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 24.04.25 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»	36	По автокредитам приведены средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126

Примечания (4/6)

37 Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 26.04.24 «Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам и устанавливает требования по автокредитам»

38 С 01.10.25 балансовые значения и приросты требований к компаниям и корпоративных кредитов включают начисленные проценты, также из состава исключены кредиты государственным структурам. Ряды данных были ретроспективно скорректированы. Здесь и далее прирост требований к компаниям и корпоративных кредитов за 3к25 приведен с исключением эффекта реструктуризации крупной сделки обратного репо, которая раньше не отражалась в портфеле корпоративных кредитов

39 Из портфеля МСП исключена задолженность застройщиков и крупных заемщиков. 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». Доля ссуд IV–V к.к. рассчитывается по ф.о. 0409303

40 Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303

41 Данные ретроспективно скорректированы в связи с изменением методологии

42 Под рискованными реструктуризациями с аналитическими допущениями сотрудников ДБРА понимаются кредиты I–III к.к.: 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.; 5) кредиты, выданные заемщикам – специализированным застройщикам (далее – СЗ) с проектами, по которым LLCR <110%, либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (по критериям на основе кредитного рейтинга, долговой нагрузки по собственному капиталу, операционному денежному потоку, а также на основе наличия двойного левереджа) (рассчитано по ф.о. 0409303)

43 Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к., рискованные реструктуризации и иные проблемные кредиты (рассчитано по ф.о. 0409303)

44 Под иными проблемными кредитами понимаются кредиты I–III к.к., которые с аналитическими допущениями ДБРА удовлетворяют одному из условий: 1) объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 2) 10 и более процентов долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.; 4) кредиты, выданные заемщикам – СЗ с проектами, по которым LLCR < 110%, либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (по критериям на основе кредитного рейтинга, долговой нагрузки по собственному капиталу, операционному денежному потоку, а также на основе наличия двойного левереджа) (рассчитано по ф.о. 0409303)

Примечания (5/6)

45 Подробнее см. пресс-релиз Банка России от 31.10.25 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»

46 Корпоративные облигации включают облигации, выпущенные компаниями-резидентами и нерезидентами

47 Модифицированная дюрация показывает, на сколько изменится цена облигации при изменении ее доходности на 1%. Соответственно, она позволяет оценить процентный риск облигации

48 Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок по МСФО 9, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов

49 Только рублевые ОФЗ без учета еврооблигаций

50 С учетом начисленных процентов

51 С учетом начисленных процентов, без учета средств на счетах эскроу

52 Подробнее см. в пресс-релизе Правительства Российской Федерации от 10.03.25 «Правительство проиндексировало социальные пенсии на 14,75%»

53 По данным ф.о. 0409101

54 Определяется по данным оперативного мониторинга как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях 10 крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов ФЛ

55 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

56 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. В состав рублевых средств клиентов включаются средства ЮЛ и ФЛ, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков

57 Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.21 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)

58 Подробнее см. новость Банка России от 12.08.25 «Национальный норматив краткосрочной ликвидности для СЗКО: порядок расчета»

59 Изменение по компоненту «Уставный капитал и эмиссионный доход» корректируется с целью устранения технических эффектов, возникающих в результате присоединения банков, и не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)

60 Чистое изменение AT1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой

61 Чистое изменение T2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой

62 В компонент «Прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала, а также корректировки, использованные с целью устранения технических эффектов, возникающих в результате присоединения банков

Примечания (6/6)

63	Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)
64	Кредиты включают приобретенные права требования
65	ЮЛ представлены нефинансовыми и финансовыми организациями (кроме КО), а также ИП
66	Чистая прибыль приведена без корректировки на внутригрупповое перераспределение доходов
67	Объем реструктурированных кредитов формируется по реструктурированным траншам со следующими ограничениями: 1) исключаются кредиты, с момента реструктуризации которых прошло более 12 месяцев и у которых отсутствует признак рискованной 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 рискованным реструктуризациям
68	Сегмент ДДУ – ипотечные жилищные кредиты, предоставленные ФЛ-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве. В показатель «неДДУ» включаются кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком

Список сокращений

1п25	В подобного рода формах первая цифра обозначает полугодие, а две последние – год	**МСП**	Малое и среднее предпринимательство
3к25	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	**МСФО 9**	Международный стандарт финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты»
9м25	В подобного рода формах первая цифра обозначает месяц, а две последние – год	**НКД**	Накопленный купонный доход
AT1	Добавочный капитал (Additional Tier 1 Capital)	**НКЛ**	Норматив краткосрочной ликвидности
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	**НКО**	Небанковская кредитная организация
LLCR	Коэффициент покрытия долга денежными потоками (Loan Life Coverage Ratio)	**НКЦ**	Национальный клиринговый центр
LTV, LTV 80+	Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), стоимость залога меньше 20% стоимости кредита	**НМА**	Нематериальные активы
NIM	Чистая процентная маржа (Net interest margin)	**ННКЛ**	Национальный норматив краткосрочной ликвидности
ROE	Рентабельность капитала (Return on equity)	**НПС**	Необеспеченные потребительские ссуды
SDN-банки	Банки, против которых введены блокирующие санкции	**ОВП**	Открытая валютная позиция
Т2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	**ОД**	Основной долг
АВР	Активы, взвешенные по риску	**ОНА**	Отложенные налоговые активы
АСВ	ГК «Агентство по страхованию вкладов»	**ОПУ**	Отчет о прибылях и убытках
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований к покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	**ОФЗ**	Облигации федерального займа
БКЛ	Безотзывная кредитная линия	**ОФР**	Отчет о финансовых результатах
г/г	Относительное изменение по сравнению с аналогичной датой предыдущего года	**ПДН, ПДН 80+**	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 80%
ДБРА	Департамент банковского регулирования и аналитики Банка России	**ПК**	Операции с повышенными коэффициентами риска
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия	**ПО**	Программное обеспечение
ДКП	Денежно-кредитная политика	**п.п.**	Процентный пункт
ДКУ	Денежно-кредитные условия	**ПСК**	Полная стоимость кредита
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	**ПФИ**	Производные финансовые инструменты
ИЖС	Индивидуальное жилищное строительство	**РВП**	Резервы на возможные потери
ИЦБ	Ипотечные ценные бумаги	**РКО**	Расчетно-кассовое обслуживание
к/к	Динамика за 3к25	**СЗ**	Специализированный застройщик
к.к.	Категория качества	**СЗКО**	Системно значимая кредитная организация
КО	Кредитная организация	**СС**	Справедливая стоимость
КПЗА	Нецелевые потребительские кредиты под залог автотранспортных средств	**УК**	Уставный капитал
КПЗН	Нецелевые потребительские кредиты под залог недвижимости	**ФЛ**	Физические лица
КС	Ключевая ставка	**ФНБ**	Фонд национального благосостояния
ЛА	Ликвидные активы	**ф.о.**	Форма отчетности
МБК	Межбанковские кредиты	**ЧКД**	Чистый комиссионный доход
МКД	Многоквартирные дома	**ЧПД**	Чистый процентный доход
МПЛ	Макропруденциальные лимиты	**ЮЛ**	Юридические лица
МПН	Макропруденциальные надбавки		