



Банк России

2022 год

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Март 2023



# Ключевые события сектора в 2022 году

## Финансовый результат — 3



В 2022 году банкам удалось выйти на прибыль в **203 млрд руб.** Доля прибыльных КО в активах сектора составила **78%**, а их количество – почти **300**.

## Розничные кредиты — 9



Ипотека была главным драйвером роста розничного кредитования в 2022 году (**+2,4 трлн руб.**, или **+20,4%** <sup>1</sup>), потребительское кредитование выросло несущественно (**+0,3 трлн руб.**, или **+2,7%**), а портфель автокредитов немного сжался (**-47 млрд руб.**, или **-3,7%**).

Вызывает беспокойство ухудшение качества ипотечных выдач, что свидетельствует о снижении платежеспособного спроса.

## Корпоративные кредиты — 14



В 2022 году портфель кредитов компаниям заметно вырос (**+7,2 трлн руб.**, или **14,3%**), в основном за счет замещений внешних долгов, финансирования застройщиков жилья, промышленных и торговых компаний. Нефтегазовые и горно-металлургические компании активно конвертировали валютные кредиты в рублевые, но почти не нарастили долг перед банками.

Качество кредитов ожидаемо ухудшилось, но осталось приемлемым с учетом созданных резервов.

## Ценные бумаги — 18



В 2022 году банки значительно нарастили вложения в ОФЗ (**+2,1 трлн руб.**), обеспечив основной спрос на рекордный объем размещения ОФЗ Минфином России (**на 3,3 трлн руб.**).

## Фондирование — 19



Средства компаний выросли на значительные **7,6 трлн руб.**, или **21% (+18%** за 2021 год), в основном за счет размещений нефтяных компаний на фоне высоких цен на энергоносители, а также за счет роста бюджетных расходов.

В 2022 году средства физлиц выросли на **2,3 трлн руб.**, или **6,9%**, что даже выше, чем в 2021 году (**+5,7%**). Рост был обеспечен повышением ставок в марте для купирования кризисных оттоков, а также выплатой в декабре значительного объема социальных пособий и авансированием пенсий за январь 2023 года.

## Ликвидность — 23



За 2022 год рублевая ликвидность выросла на **1,5 трлн руб.**, до значительных **18,9 трлн руб.**, что обеспечивает адекватный уровень покрытия рублевых средств клиентов (**~26%**).

Валютные ликвидные активы сократились в 2022 году на **11%**, до **51,8 млрд долл. США**, что в том числе обусловлено блокировкой части активов, однако их достаточно для покрытия **~40%** средств клиентов в валюте.

## Капитал — 24



Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора вырос (до **12,7%**, **+0,4 п.п.**) ввиду опережающего роста капитала относительно АВР (**+5,9%** против **+2,0%**). Росту регулятивного капитала, помимо прибыли, способствовало использование банками регуляторных послаблений, а умеренный прирост АВР (ниже кредитного роста) в том числе связан с роспуском макропруденциального буфера.

Дата отсечения данных в обзоре – 06.03.2023

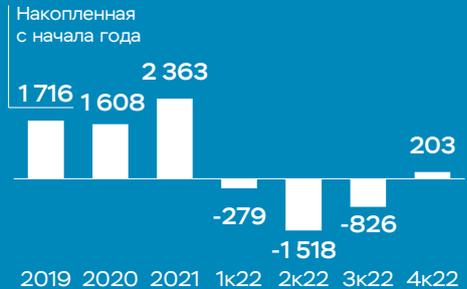


# Основные показатели банковского сектора <sup>2</sup>

**Активы**  
трлн руб.



**Чистая прибыль**  
млрд руб.



**Кредит. портфель**  
трлн руб.



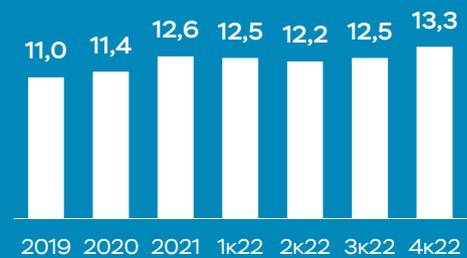
**Средства клиентов**  
трлн руб.



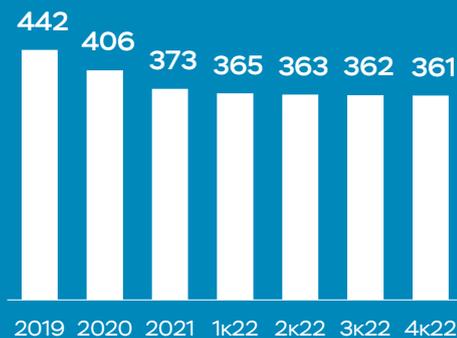
**Средства гос-ва и Банка России**  
трлн руб.



**Регулятивный капитал**  
трлн руб.



**Действующие КО**  
ед.



**Причины ухода КО с рынка**  
ед.





## Сектор смог покрыть рекордные убытки первого полугодия и выйти в прибыль

Чистая прибыль сектора

0,2 трлн руб.

ROE

1,8%

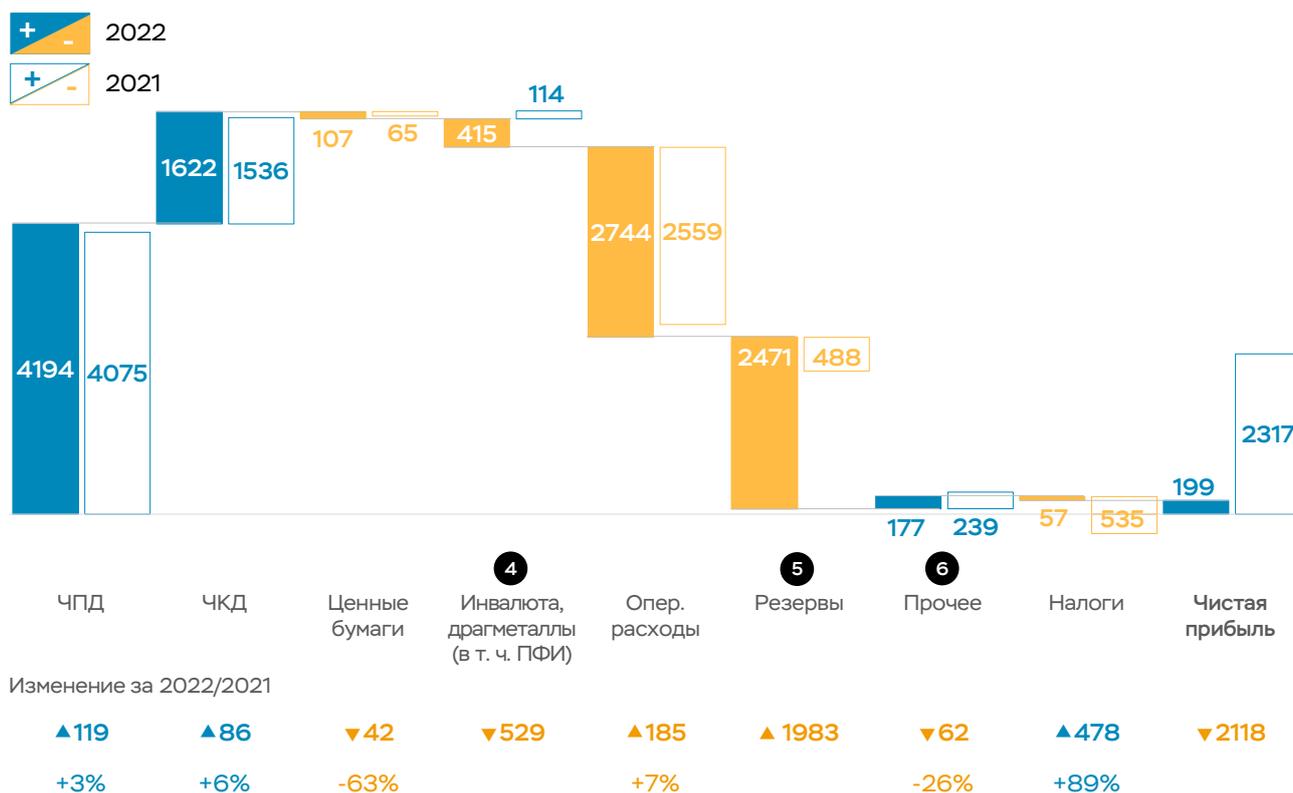
-19,3 п.п.

2022 к 2021

- Прибыль в 2022 году упала в **12 раз** из-за значительного роста резервов (на ~2 трлн руб. больше, чем в 2021 году, см. слайд 6) и убытков от валютной переоценки (в 1 трлн руб., см. слайд 7), которые частично были компенсированы доходами от конверсионных операций (0,6 трлн руб.). Тем не менее результат лучше изначальных более пессимистичных ожиданий.
- В 2п22 основные доходы начали восстанавливаться. Несмотря на процентный шок 1п22, в целом по 2022 году ЧПД вырос на 2,9% к 2021 году благодаря росту кредитного портфеля и нормализации ставок в 2п22. ЧКД вырос на 5,7% к 2021 году за счет комиссий за переводы и РКО на фоне роста бизнеса и усиления транзакционной активности в 2п22.
- Операционные расходы выросли умеренно, на 7%, что ниже инфляции. Убытки по ценным бумагам незначительны, так как ставки в значительной степени нормализовались. Лишь отдельные банки пользовались послаблениями по фиксации стоимости бумаг (экономия ~30 млрд руб. на конец 2022 года).

### Компоненты прибыли за 2022/2021<sup>3</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.





## Однако прибыль распределена по сектору неравномерно

Доля прибыльных КО в активах <sup>7</sup>

**78%**

**-11,0 п.п.**

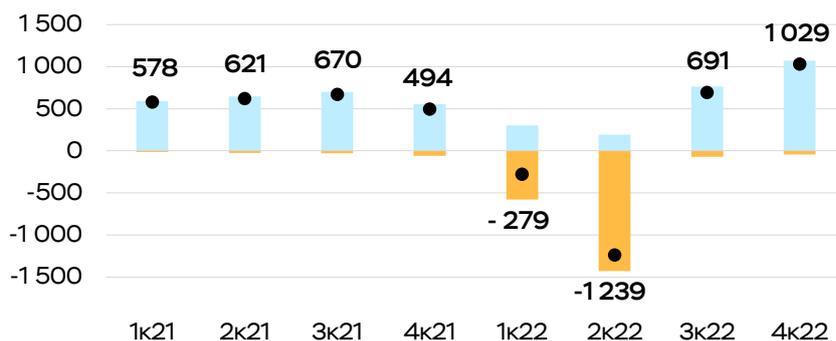
2022 к 2021

- Финансовый результат неравномерен по сектору, и отдельные банки понесли серьезные убытки. Основные потери были получены в первом полугодии – тогда **89 КО** (57% активов) <sup>7</sup> были убыточны. Но затем ситуация стала выправляться, и по итогам **2022 года** на прибыльные КО приходилось уже **~78%** активов банковского сектора. Это ниже, чем в 2021 году (**98%**), но не критично, и с учетом накопленных ранее буферов капитала системной докапитализации не требуется.
- Ожидаем, что при отсутствии новых потрясений сектор заработает **>1 трлн руб.** в 2023 году (см. слайд 25). Тем не менее это значительно ниже результата **2021 года (2,4 трлн руб.)**, так как, по нашим оценкам, расходы на резервы будут все еще достаточно высокими с учетом значительного объема реструктурированных кредитов и постепенного вызревания проблем.

### Динамика квартальной чистой прибыли

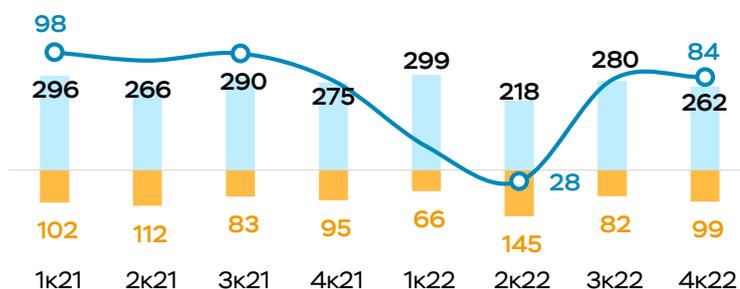
млрд руб. <sup>8</sup>

- Прибыль
- Убыток
- Финансовый результат сектора



### Количество и доля прибыльных и убыточных КО

- Количество КО, получивших прибыль в текущем квартале, шт.
- Количество КО, получивших убыток в текущем квартале, шт.
- Доля прибыльных КО за квартал в активах сектора, %





# Маржа просела в 2к22, но быстро восстановилась при нормализации ставок

## Чистая процентная маржа (NIM)

4,0%

-0,3 п.п.

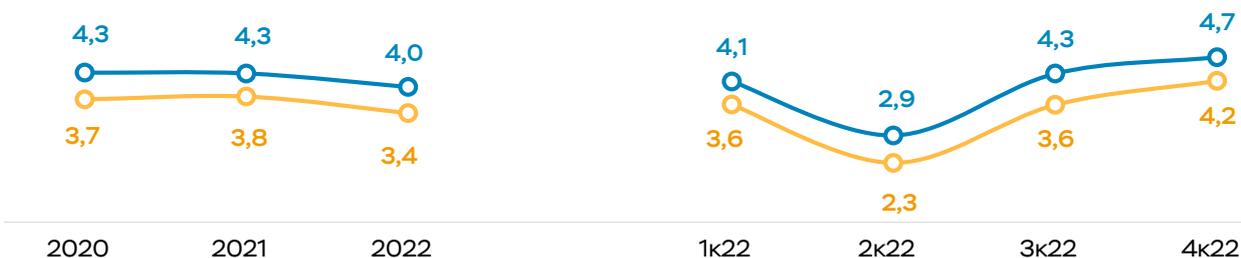
2022 к 2021

- Резкое сокращение маржи в 2к22 (-1,2 п.п.) было вызвано опережающим ростом стоимости фондирования (+2,7 п.п.) над доходностью активов (+1,6 п.п.), но по мере снижения ключевой ставки маржа вернулась к среднему историческому уровню. Ожидаем, что тенденция продолжится и маржа в 2023 году сохранится на уровне последних лет (4,2–4,4%, см. слайд 25).
- Стоимость фондирования в 2к22 резко выросла. После начала оттоков банки старались удержать вкладчиков высокими ставками (на пике – свыше 20% <sup>9</sup>), что также стимулировало переток средств с текущих счетов на срочные вклады (69% средств физлиц на 01.07.2022 против 61% в январе). В результате стоимость средств физлиц в 2к22 выросла до 9,9%, но по мере истечения сроков «дорогих» вкладов сократилась до 4,7% в 4к22, хотя все еще выше докризисных 3% (в среднем за 2021 год).
- Стоимость средств юрлиц в 2к22 выросла менее драматично, до 7,1%, из-за высокой доли текущих счетов (~50%). Затем к 4к22 она снизилась до 4,4% (3,9% в 4к21).
- При этом активы исторически переоцениваются медленнее, чем обязательства, из-за большей срочности. Кроме того, рост доходности корпоративных кредитов сдерживался реструктуризациями кредитов по плавающим ставкам в силу закона (~10% корпоративного портфеля <sup>10</sup>).

## Чистая процентная маржа <sup>11</sup>

%, без Банка непрофильных активов

— Сектор  
— Без учета Сбербанка



## Доходность размещения <sup>12</sup> и стоимость фондирования <sup>13</sup>

%, без Банка непрофильных активов

— Доходность размещения  
— Стоимость фондирования





# Стоимость риска резко выросла в 2к22, но нормализовалась к концу года



- Рост резервных расходов в 2022 году связан с общим ухудшением оценки банками заемщиков в условиях стресса (банки отражают в балансе резервы с учетом корректировок по МСФО, пруденциальные резервы были начислены в меньшем объеме из-за послаблений), а также с ухудшением показателей и объективными проблемами у отдельных из них. Кроме того, повлияло обесценение вложений в иностранные дочерние компании и требований к нерезидентам из-за их блокировки (некоторые банки существенно зарезервировали эти активы).
- Основное доформирование произошло в 1п22 (1,7 трлн руб.), когда банки ухудшали прогнозы и макропоправки, но по мере стабилизации ситуации стоимость риска (CoR) снизилась.
- CoR по корпоративным кредитам после рекордных 4,5% в 2к22 снизилась до околонулевых значений. В 2023 году мы ожидаем, что отчисления в резервы с учетом постепенного вызревания проблем будут сопоставимы с 2022 годом, что соответствует CoR на уровне 1,1–1,4% (см. слайд 25).
- CoR по розничным кредитам на фоне роста неопределенности в 2к22 превышала 3%, но уже в 2п22 держалась на уровне ~2%, что лишь немного выше, чем в 2021 году. В 2023 году, по нашим оценкам, CoR не превысит уровня прошлого года (2,1–2,4%, см. слайд 25).

## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов 5

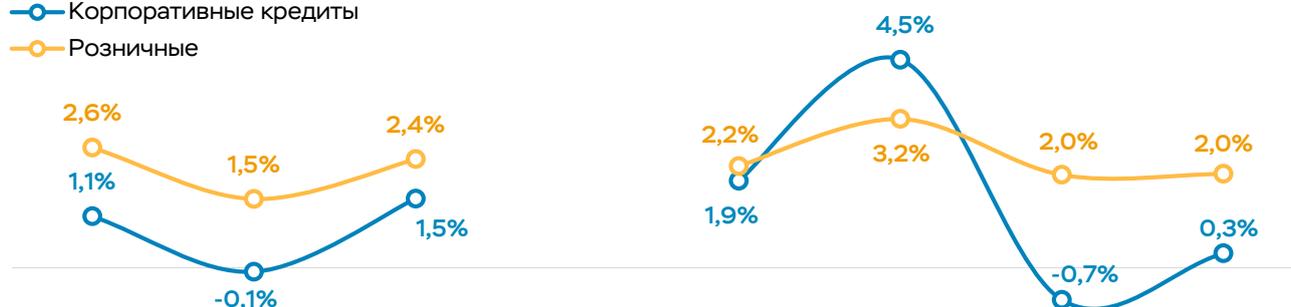
млрд руб.

- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



## Стоимость кредитного риска (CoR) 14

- Корпоративные кредиты
- Розничные





# Банки понесли убытки от переоценки длинной ОВП на фоне укрепления рубля

**ОВП**  
**19** млрд долл.  
 на 01.01.2023

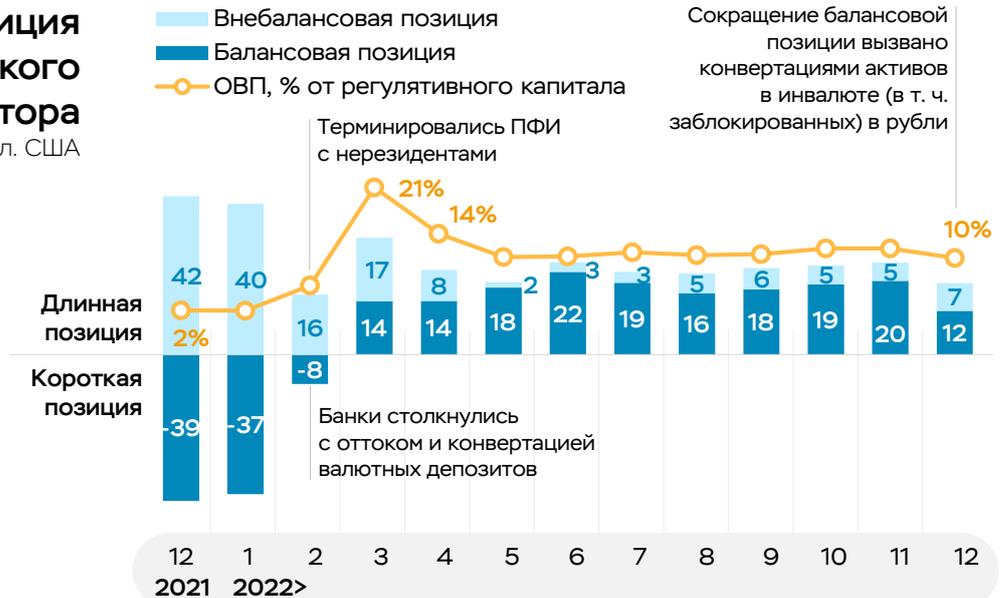
**10%** капитала **15**  
**+8 п.п.**

2022 к 2021

- В начале 2022 года банковский сектор имел короткую балансовую позицию (-39 млрд долл. США) и закрывал ее сделками ПФИ (в основном с нерезидентами) в схожем объеме.
- В феврале – марте банки (в основном из числа включенных в SDN) столкнулись с оттоками валютных клиентских средств, для покрытия которых они покупали валюту на рынке за рубли. Это привело к тому, что балансовая позиция сектора стала длинной (14 млрд долл. США).
- При этом хеджирующие сделки с нерезидентами к моменту пикового обесценения рубля в марте не полностью закрылись. В итоге общая длинная валютная позиция в этот момент превысила 30 млрд долл. США.
- Дальнейшее укрепление рубля привело к признанию отрицательной валютной переоценки в совокупности с результатами от ПФИ и прочих валютных операций ~1 трлн руб. за 1п22, но в 2п22 ослабление рубля снизило этот убыток до 0,4 трлн руб. **4** за 2022 год.

## Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



## Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов от конверсионных операций  
млрд руб. **16**





# Валютизация балансов сильно снизилась

Активы в инвалюте

**290** млрд долл.

-12,3%

Обязательства  
в инвалюте

**259** млрд долл.

-26,6%

2022 к 2021

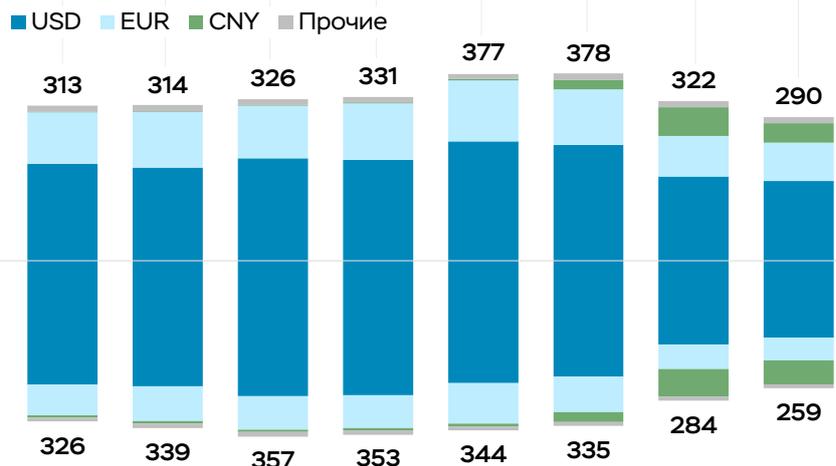
- Введенные санкции привели к падению привлекательности валют недружественных стран и ускорению девальютизации экономики, что будет способствовать снижению валютных рисков банков.
- Обязательства в инвалюте значительно сократились (-26,6%) в основном за счет клиентских средств. Этому способствовали как временные требования об обязательной продаже 80% валютной выручки экспортерами, что сдерживало прирост валютных остатков, так и то, что часть клиентов могла конвертировать валютные средства в рубли и зафиксировать прибыль после роста курса доллара в начале года, а также осуществлять переводы своих средств за рубеж. В то же время в клиентских средствах постепенно росла доля юаня, но пока она незначительна, ~2% средств клиентов.
- Активы в инвалюте сокращались в основном благодаря постепенной девальютизации корпоративных кредитов (~50% активов в инвалюте), их доля в корпоративном портфеле снизилась до 16% с 23%. Кредитование в китайской валюте быстро растет, но доля таких кредитов пока незначительна, ~1% портфеля.

Доля валютных  
активов  
и обязательств  
%



Активы в инвалюте  
гросс (без вычета  
резервов)

Обязательства  
в инвалюте  
млрд долл. США





# Ипотека была основным драйвером роста розничного кредитования

Объем портфеля

**14,1** трлн руб.  
+20,4%

2022 к 2021

- За год ипотечный портфель вырос более чем на **20%**, что является хорошим результатом (сопоставимо с ростом в 2020 и 2019 годах), хотя ниже 2021 года (**31%**).
- Выдачи ипотеки по итогам 2022 года (**4,8 трлн руб.**) сократились на **16%** по сравнению с 2021 годом (**5,7 трлн руб.**) из-за роста ставок по рыночной ипотеке в середине года, ужесточения кредитных политик банков и снижения спроса в периоды высокой неопределенности.
- При этом существенно возросла значимость первичного рынка (доля выданных ипотеки в сегменте ДДУ в среднем составляла **45%** против **33%** в 2021 году) – в основном из-за действия масштабных программ господдержки.
- С мая средневзвешенные ставки на первичном рынке держатся на рекордно низком уровне (не более **3,8%**) за счет широкого распространения дешевых программ «льготной ипотеки от застройщика» <sup>18</sup>. На вторичном рынке ставки в течение года составляли **9–10%**.
- С учетом снижения платежеспособного спроса, повышения надбавок к коэффициентам риска по рискованным ипотечным кредитам <sup>19</sup>, а также уровня резервирования по «льготной ипотеке от застройщика» <sup>20</sup>, можно ожидать замедления роста ипотеки в 2023 году до уровня **12–16%** (см. слайд 25).

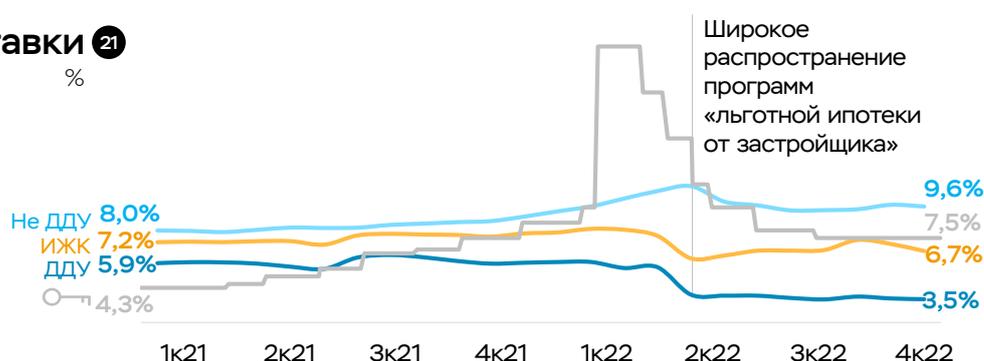
## Выдачи

млрд руб.



## Ставки <sup>21</sup>

%





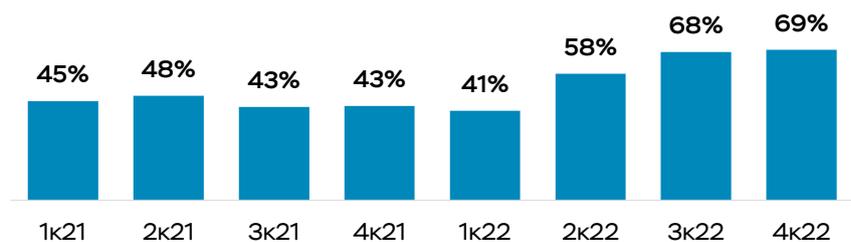
# Качество ипотеки сохраняется на высоком уровне, но есть риски

**Проблемные кредиты** <sup>27</sup>  
**0,7% NPL 90+**  
 на 01.01.2023

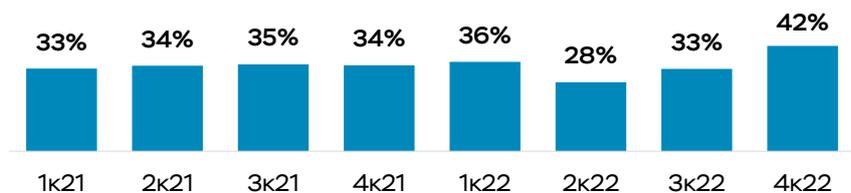
**53% LTV 80+**  
 по выдачам за 4к22

- Показатели качества ипотечного портфеля сохраняются на высоком уровне: в течение 2022 года доля кредитов с просрочкой 90+ дней составляла ~0,7%.
- Однако заметно ухудшилось качество выдач: доля кредитов с высоким риском (LTV 80+) увеличилась до рекордных **69%** в 4к22 с **43%** в 4к21 в сегменте ДДУ и до **42%** с **34%** в не ДДУ.
- Это связано в том числе с широким распространением программ «льготной ипотеки от застройщика» <sup>18</sup> с 3к22, ставки по которым могут составлять 0,01% за счет завышения стоимости квартиры (до 30%). В основном они комбинируются с программами господдержки, минимальный первоначальный взнос по которым составляет 15%.
- Программы «льготной ипотеки от застройщика» не только несут риски для всех участников сделки, но и серьезно завышают цены на первичном рынке жилья (спред со вторичным рынком в 4к22 составил **28 тыс. руб. за кв. м, или 30%**) <sup>23</sup>.
- Для минимизации рисков Банк России вводит меры по повышенному резервированию ипотечных кредитов по ставкам существенно ниже рыночных <sup>20</sup>. Такие кредиты предполагают выплату застройщиком комиссии банку и, следовательно, завышение цены квартиры или наличие других скрытых платежей заемщика.

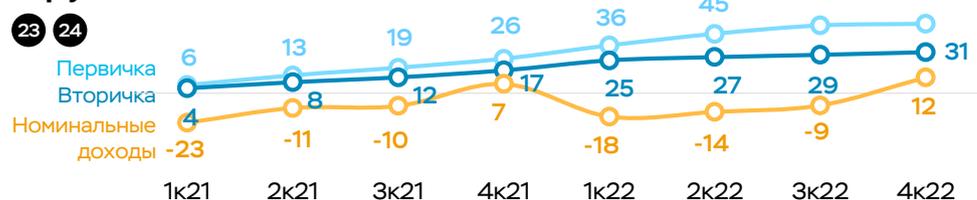
**Выдачи ДДУ с LTV 80+**



**Выдачи не ДДУ с LTV 80+** <sup>22</sup>



**Индекс цен на квартиру**





# Необеспеченное потребительское кредитование выросло несущественно

Объем портфеля <sup>25</sup>

**12,0** трлн руб.

+2,7%

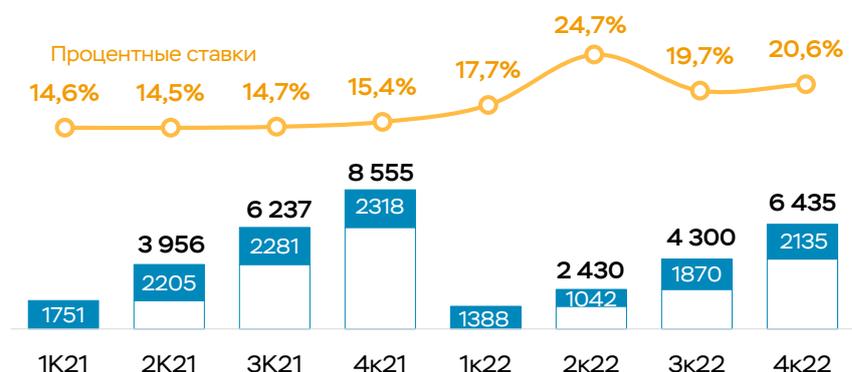
2022 к 2021

- Снижение доходов населения и рост осторожности при планировании крупных покупок в условиях неопределенности, а также ужесточение кредитных политик банков привели к существенному замедлению потребительского кредитования в 2022 году (до **2,7%** после **20,1%** в 2021 году). Объем выдач сократился на четверть до **6,4** трлн руб..
- Основное снижение пришлось на весну (**-3,7%** суммарно за период с марта по май), когда из-за резкого повышения ключевой ставки значительно выросла стоимость кредитов (на пике ПСК достигала **24,7%**, что на **9,4** п.п. выше значения 4к21).
- В 2023 году мы ожидаем некоторого ускорения роста потребительских кредитов до уровня **8–12%** (см. слайд 25) из-за смягчения кредитных политик банков ввиду стабилизации экономической ситуации, действия мер социальной поддержки и, соответственно, роста спроса населения на кредиты.
- Чтобы ускорение необеспеченного потребительского кредитования не привело к накоплению рисков в условиях относительно невысокого роста доходов граждан, а также к снижению стандартов выдач (см. слайд 12), с 1 января 2023 года Банк России ввел макропруденциальные лимиты (МПЛ) <sup>26</sup>, которые ограничивают выдачу высокорискованных кредитов. Эта мера должна дестимулировать банки выдавать кредиты заемщикам с высокой долговой нагрузкой, а также удлинять сроки кредитов, что ограничит рост закредитованности населения.

Прирост портфеля  
млрд руб.



Выдачи <sup>21</sup>  
и ставки  
млрд руб.





# Показатели качества потребкредитования пока ухудшились незначительно

**Проблемные кредиты** <sup>27</sup>

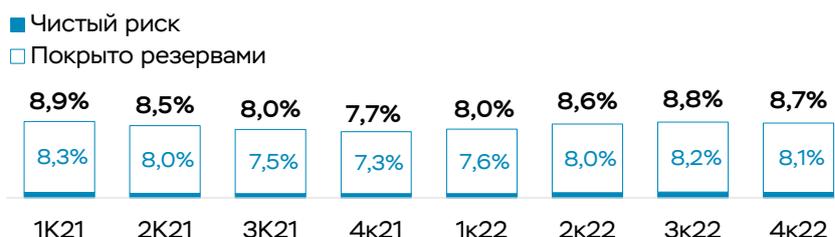
**8,7% NPL 90+**

**+1,0 п.п.**  
2022 к 2021

**36% ПДН 80+**  
по выдачам за 4к22

- Доля NPL 90+ в 2022 году заметно выросла (+1,0 п.п., до 8,7%) из-за прироста объема проблемной задолженности (+145 млрд руб., или 16%) на фоне медленного роста портфеля (+3%). Однако уровень резервирования остается высоким (93%), поэтому высокая доля NPL 90+ не создает рисков для банков.
- В 2022 году объемы выдач НПС снизились в несколько раз. При этом на фоне роста ставок выросла доля кредитов с ПСК >20% (до 54% в 4к22, 23% в 4к21). Но доля кредитов, выдаваемых заемщикам с высокой долговой нагрузкой, выросла не так значительно (36% в 4к22, 33% в 4к21). Относительно высокой также остается доля потребительских кредитов со сроком свыше пяти лет (15% в октябре 2022 года) <sup>28</sup>.
- Доля выдаваемых высокорискованных кредитов (с ПДН >80% и сроком свыше пяти лет) в 2023 году должна снизиться с учетом введенных МПЛ <sup>29</sup>.
- Для ограничения рисков роста закредитованности граждан Банк России намерен совершенствовать методики расчета ПСК, а также обязать банки с 01.01.2024 информировать заемщиков о рисках, если ПДН превышает 50%. В перспективе планируется разрешить банкам использовать внутренние модели оценки дохода заемщиков при условии их валидации Банком России. В дальнейшем после пересмотра методики расчета ПСК мы будем калибровать надбавки, чтобы банки могли продолжать развивать розничный бизнес <sup>30</sup>.

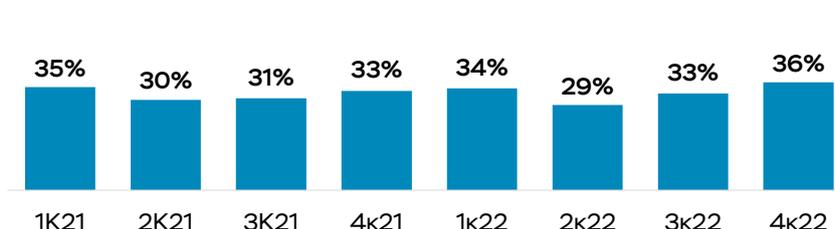
## Доля ссуд 90+



## Прирост ссудной задолженности 90+ млрд руб.



## Выдачи с ПДН >80% %





## Выдачи автокредитов снизились на треть из-за дефицита автомобилей и роста цен

Объем портфеля

**1,2** трлн руб.  
-3,7%

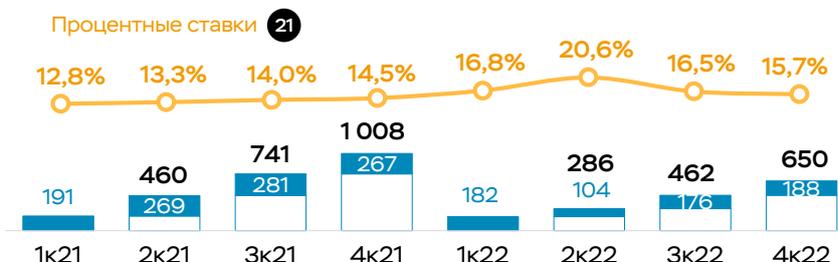
2022 к 2021

- В 2022 году портфель автокредитов снизился на **3,7%** (-47 млрд руб.), а выдачи сократились на **36%**.
- В целом продажи автомобилей сократились на **58,8%** (или на **979 тыс. штук**) по сравнению с 2021 годом <sup>31</sup>.
- Такой результат обусловлен санкционными ограничениями. Отрасль столкнулась с сокращением предложения новых автомобилей из-за прекращения поставок и ухода иностранных автоконцернов с российского рынка, значительным ростом цен на автомобили и, как следствие, низким покупательским спросом.
- Некоторую поддержку автокредитованию окажет льготная программа господдержки, которая была продлена на 2023 год <sup>32</sup>.
- Существенного ухудшения стандартов выдач в автокредитовании в 2022 году не произошло, а качество портфеля пока не ухудшается, что логично с учетом роста стоимости машин (в том числе залоговой) на «вторичке». Доля NPL 90+ в течение 2022 года практически не менялась и оставалась на уровне **4,6%**.

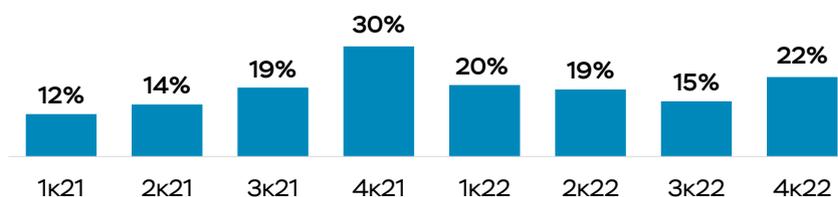
Прирост портфеля  
млрд руб.



Выдачи и ставки  
млрд руб.



Выдачи с ПДН >80%





## Корпоративное кредитование активно росло, несмотря на стресс

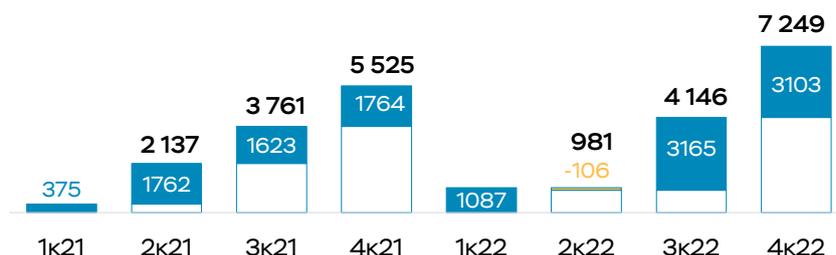
Объем портфеля <sup>33</sup>

**59,1** трлн руб.  
**+14,3%**

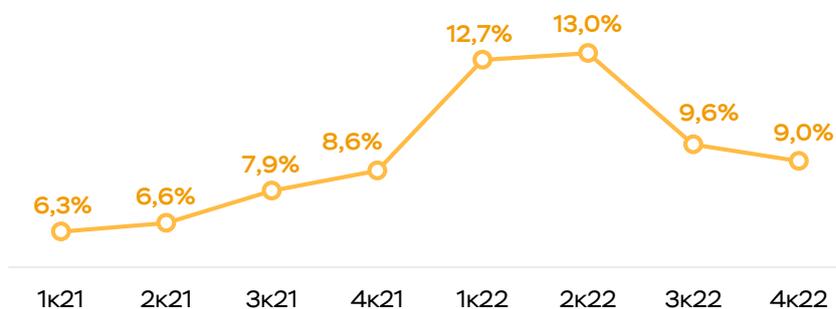
2022 к 2021

- В 2022 году продолжился рост корпоративного кредитования (включая кредиты МСП и госструктурам, **+14,3%**, или **+7,2 трлн руб.**), что значительно превышает показатель за 2021 год (**+11,7%**, или **+5,5 трлн руб.**).
- Такой активный рост в значительной степени связан с замещением корпоративным сектором внешних заимствований. По нашим оценкам, всего объем корпоративного внешнего долга сократился на **41 млрд долл. США** <sup>34</sup> за 9м22 (~40% прироста корпоративного портфеля за этот период – условное сравнение, так как часть могла быть просто погашена).
- Существенный вклад по-прежнему вносило проектное финансирование строительства жилья (**+2,3 трлн руб.** <sup>35</sup>) на фоне большого количества новых проектов. Кроме того, рублевое кредитование активно росло в сегментах промышленного производства (**+1,5 трлн руб.**, в том числе благодаря господдержке) и торговли (**+0,7 трлн руб.**).
- Кредитование в нефтегазовом, металлургическом и горнодобывающем сегментах практически не росло <sup>36</sup>, однако около половины валютных кредитов было конвертировано в рубли. Совокупный рост рублевых кредитов в данных сегментах составил **2 трлн руб.**, а валютные кредиты сократились на **2,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте** (-31 млрд долл. США).
- В 2023 году мы ждем, что темп роста кредитования компаний будет несколько ниже, чем в 2022 году, – в диапазоне от **8 до 12%** (см. слайд 25), с учетом сокращения масштабов господдержки на фоне нормализации ситуации в экономике и снижения объемов замещения внешнего долга.

Прирост портфеля  
млрд руб.



Ставки <sup>37</sup>  
%





# Показатели кредитного качества были поддержаны реструктуризациями

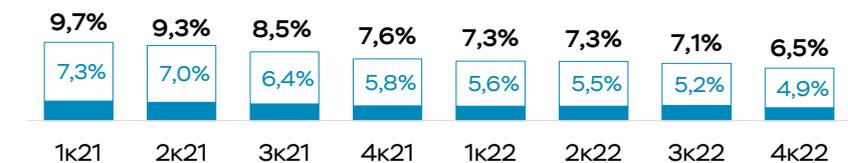


- Доля ссуд IV–V к.к. в корпоративных кредитах (включая кредиты МСП и госструктурам) сократилась за год до **6,5%** (-1,1 п.п. по сравнению с 4к21). Это обусловлено быстрым ростом кредитного портфеля и сокращением проблемной задолженности (**-108 млрд руб.**) в результате сделок по продаже кредитов и отдельных крупных списаний. Оставшиеся на балансах проблемные кредиты в целом адекватно покрыты пруденциальными резервами (~**76%** на 01.01.2023 и 01.01.2022).
- Однако, несмотря на сохранение показателей на достаточно хорошем уровне, реальное качество кредитов ухудшилось. На это указывает высокая доля реструктурированных кредитов (**13,4 трлн руб., 23%** корпоративного портфеля), даже с учетом того, что ~**40%** таких реструктуризаций касалось кредитов с плавающими ставками <sup>10</sup> (см. слайд 5). Кроме того, показатели кредитного качества были поддержаны временными регуляторными послаблениями по резервированию заемщиков, пострадавших из-за санкций <sup>39</sup>. Эффект оценивается примерно в **1 п.п.** в терминах достаточности капитала. По мере вызревания проблем у заемщиков и отмены послаблений кредитное качество может ухудшиться, и банкам потребуется досоздать резервы.
- ~**40%** реструктуризаций пришлось на нефтегазовые, производственные и горно-металлургические компании, среди которых много крупных и устойчивых компаний.

## Доля ссуд IV–V к.к.

%

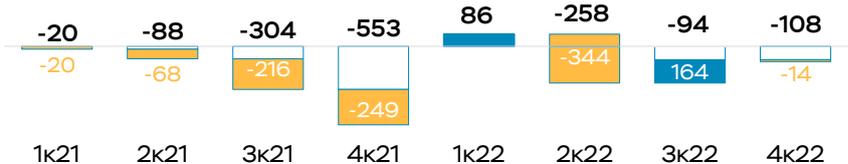
■ Чистый риск  
□ Покрыто резервами



## Прирост ссуд IV–V к.к.

млрд руб.

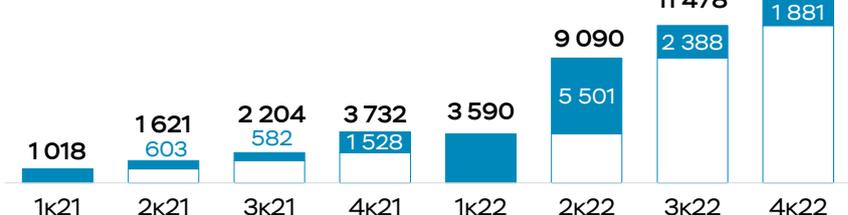
■ Рост  
■ Снижение  
□ Накопленный с начала года



## Реструктуризации

млрд руб.

■ Рост  
□ Накопленный с начала года



<sup>40</sup>



## Кредиты МСП росли немного быстрее прочих корпоративных кредитов

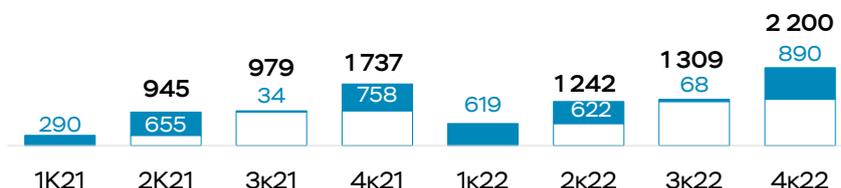
Объем портфеля <sup>41</sup>

**9,5** трлн руб.  
**+30,0%**

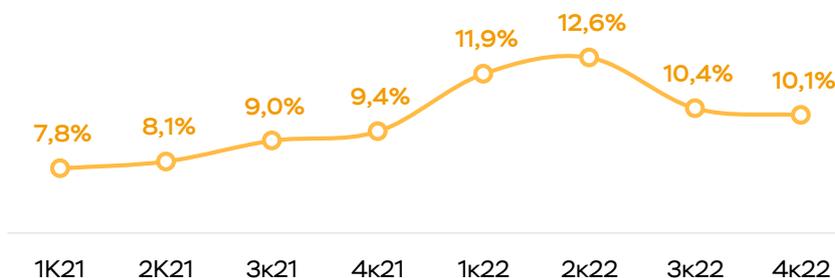
2022 к 2021

- Формально кредитный портфель МСП в 2022 году показал рост на **30%**, или **+2,2 трлн руб.**, что **значительно выше** прочих корпоративных кредитов (**+12%**). Однако этот рост сильно завышен, так как из-за несовершенства действующих критериев в категорию МСП попадают организации, аффилированные с крупными компаниями, в т. ч. с застройщиками жилья, из-за особенностей структурирования бизнеса. Банк России в настоящий момент прорабатывает варианты пересмотра критериев отнесения компаний к сегменту МСП. Итоговые предложения будут сформулированы с учетом мнения бизнес-объединений, банковских ассоциаций, экспертного сообщества и заинтересованных министерств и ведомств <sup>42</sup>.
- С исключением крупных кредитов <sup>43</sup> прирост за 2022 год составил бы **+1,8 трлн руб. (27%)**. Если дополнительно исключить кредиты застройщикам <sup>44</sup>, реальный прирост за 2022 год составил бы всего **+0,8 трлн руб. (+14,6%)**, что в целом соответствует росту в сегменте крупных компаний. Также в 2022 году дополнительную поддержку кредитованию МСП оказала реализация госпрограмм с низкой процентной ставкой <sup>45</sup>.
- Ставки по кредитам МСП немного выросли в 2022 году (**+0,7 п.п., до 10,1%**) вслед за ростом ключевой ставки Банка России. С исключением кредитов застройщикам ставки выросли **до 10,5%**, а если также исключить крупные кредиты – **до 11% (+0,9 п.п.)**.

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Ставки** <sup>38</sup>  
%





# Качество кредитов МСП хуже, чем в других сегментах, но риски ограничены

**Проблемные кредиты** <sup>27</sup>

**0,8** трлн руб.

**+0,8%**

**Доля в портфеле**

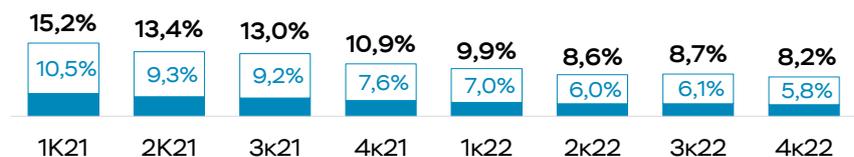
**8,2%**

2022 к 2021

- Качество кредитов МСП остается хуже, чем в других сегментах кредитования, несмотря на сокращение доли ссуд IV–V к.к. в 2022 году (до **8,2%**, **-2,7 п.п.**) и достаточно высокий уровень их резервирования (**71%** на 01.01.2023). На это указывают следующие факторы:
  - если исключить из расчета кредиты застройщикам, которые условно относятся к МСП (в силу недостатка существующих критериев) и показатели качества портфелей которых пока высокие, то доля ссуд IV–V к.к. была бы выше (**~11%**) <sup>44</sup>;
  - снижение доли ссуд IV–V к.к. связано с активным ростом портфеля, в то время как объем проблемных ссуд практически не изменился;
  - высокий объем реструктуризаций – **1,7 трлн руб.** <sup>40</sup> (~18% портфеля) за 2022 год.
- Однако по части реструктурированных кредитов риски для банков все же ограничены: около трети реструктуризаций пришлось на крупных застройщиков (лишь условно относящихся к МСП), задолженность которых в значительной степени покрыта залогом.

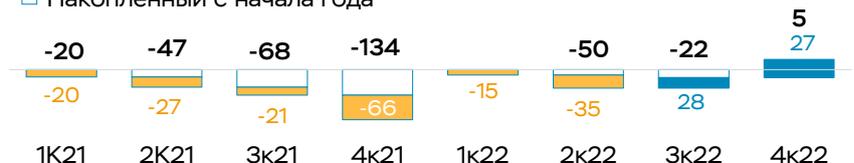
## Доля ссуд IV–V к.к.

■ Чистый риск  
□ Покрыто резервами



## Прирост ссуд IV–V к.к.

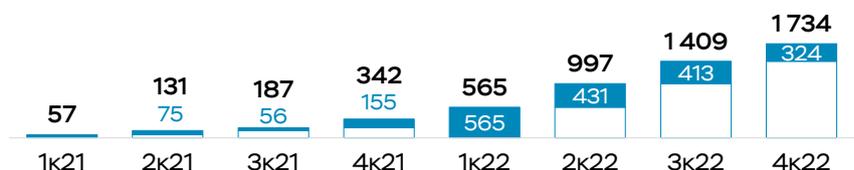
■ Рост  
■ Снижение  
□ Накопленный с начала года



## Реструктуризации

млрд руб.

■ Рост  
□ Накопленный с начала года



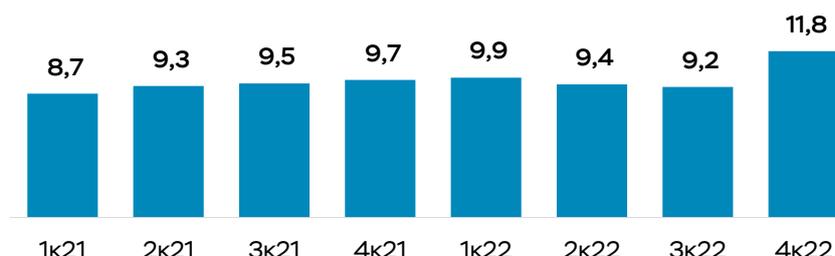


## В конце 2022 года было рекордное размещение выпусков ОФЗ



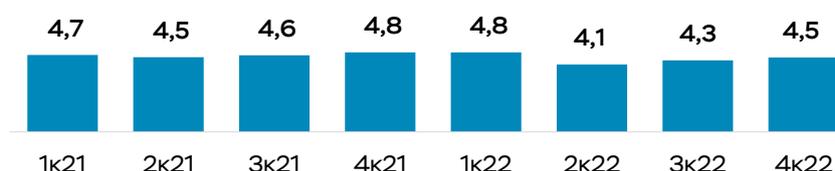
- Вложения банков в ОФЗ за 2022 год выросли более значительно (+2,1 трлн руб.), чем за 2021 год (+1,3 трлн руб.). Минфин России длительное время (около 7 мес.) не проводил аукционы и возобновил их только в сентябре. Основной объем размещений ОФЗ (2,9 трлн руб.) произошел в ноябре – декабре.
- В 4к22 на аукционах у банков была разная активность. Так, в октябре они выкупили около половины первичных выпусков ОФЗ, а в ноябре – декабре доля их участия превысила 90%. В новых выпусках более 70% бумаг пришлось на ОФЗ с переменным купонным доходом (ОФЗ-ПК, купон привязан к средней величине ставки RUONIA), это связано со стремлением Минфина России взять на себя процентный риск и помочь рынку снизить опасения в период значительной неопределенности <sup>46</sup>.

**Портфель ОФЗ**  
трлн руб.



- Портфель корпоративных облигаций за 2022 год снизился (-0,3 трлн руб.).
- Существенно сократились вложения в долларовые облигации (-0,3 трлн руб. в эквиваленте) в результате погашений. Также компании активно замещали еврооблигации на облигации, номинированные в долларах, но с возможностью погашения в рублях (оценочно ~0,5 трлн руб. в эквиваленте), еще ~150 млрд руб. в эквиваленте еврооблигаций было перевыпущено в рублях. Вложения в рублевые облигации также сократились (-0,3 трлн руб.). При этом в августе крупные компании реального сектора стали активно выпускать облигации в юанях, и по итогам 2022 года банки приобрели их почти на 0,4 трлн руб. в эквиваленте.
- ~40% портфеля ликвидны (включены в Ломбардный список Банка России, который был существенно расширен в феврале для поддержания функционирования банковского сектора).

**Портфель корпоративных облигаций**  
трлн руб.





## Средства ЮЛ выросли на фоне высокой выручки нефтегазовых компаний

Объем остатков

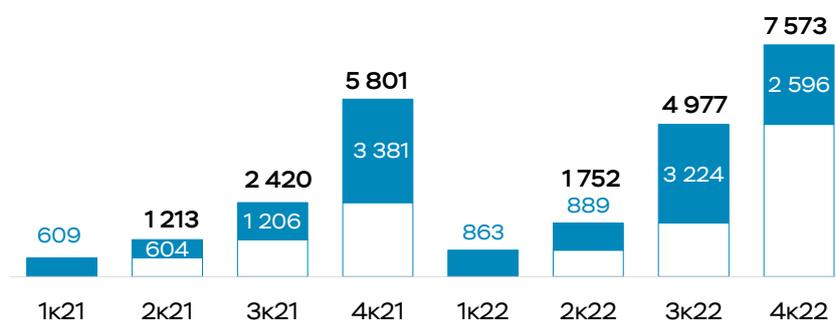
**45,0** трлн руб.

**+20,6%**

2022 к 2021

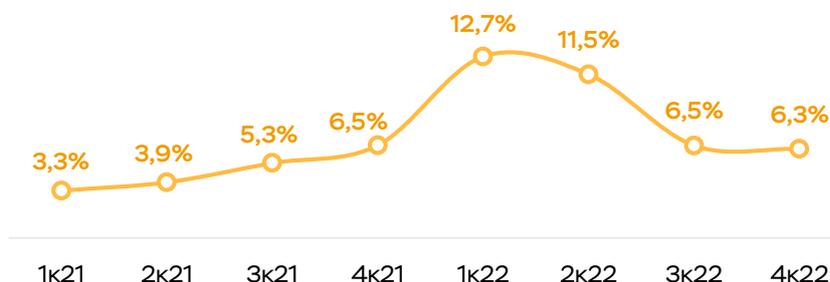
- В 2022 году прирост корпоративных средств <sup>48</sup> достиг **20,6%**, что выше результата за 2021 год (+18%). При этом росли только рублевые остатки (+9,3 трлн руб., или 34%), тогда как валютные активно сокращались (-29,2 млрд долл. США, или -19%), в том числе из-за конвертации средств отдельных клиентов в рубли.
- Основной приток отмечен у нефтегазовых компаний, что связано в том числе с ростом экспортной выручки из-за высоких цен на энергоносители.
- Кроме того, влияние оказали существенные поступления по линии финансирования бюджетных расходов.
- Доля валютных корпоративных средств за год сократилась до 19 с 29% <sup>49</sup>.
- Мы ожидаем, что в 2023 году поступление средств компаний будет более умеренным и покажет прирост в пределах 12–16% (см. слайд 25).

**Прирост  
корпоративных  
средств**  
млрд руб.



**Процентные ставки <sup>50</sup>  
в рублях**

(по корпоративным депозитам,  
все сроки)





## Годовой прирост средств населения превысил темпы прошлого года

Объем остатков

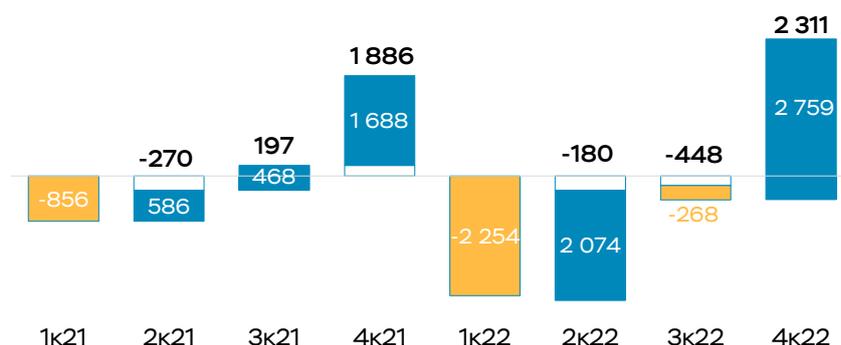
**36,6** трлн руб.

+6,9%

2022 к 2021

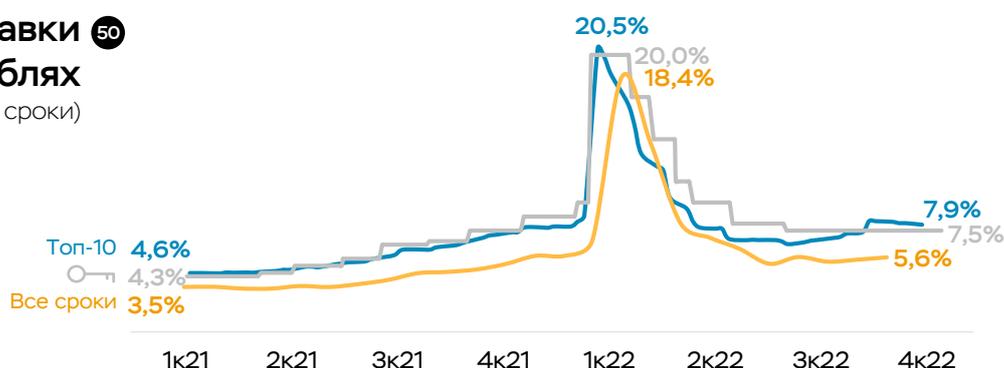
- В 2022 году средства физлиц выросли на **6,9%** <sup>51</sup>, что даже выше, чем в 2021 году (+5,7%). Такой существенный прирост был главным образом обусловлен выплатой значительного объема социальных пособий в декабре, а также авансированием пенсий за январь 2023 года <sup>52</sup> (суммарно **2,5 трлн руб.**). Без учета этого притока средства физлиц сократились бы на **0,7%**, или **-0,2 трлн руб.**, из-за оттоков в январе – марте и сентябре – октябре, а также в связи с переводами средств на зарубежные счета (за 2022 год объем средств граждан в банках-нерезидентах вырос почти в три раза, до 6,6 трлн руб. <sup>53</sup>).
- Средства в рублях выросли как на текущих счетах (+1,8 трлн руб., +17,2%), так и на вкладах (+3,1 трлн руб., +18,2%). Этому способствовало резкое повышение ставок в марте, которые достаточно быстро снизились после стабилизации ситуации.
- Средства в валюте, напротив, сильно сократились (-41%, -38 млрд долл. США, или -2,6 трлн руб. в рублевом эквиваленте), в том числе из-за конвертации части средств в рубли, чему способствовали ограничительные меры на снятие валюты <sup>54</sup>. Доля валютных средств снизилась почти в два раза – до **11,2%** (с исключением влияния валютной переоценки <sup>49</sup>) на 01.01.2023 с **19,9%** на 01.01.2022. При этом активно растет объем средств населения в китайских юанях, однако его доля в масштабах всех средств физлиц пока остается незначительной.
- В 2023 году Банк России ожидает, что в условиях постепенной стабилизации ситуации и сохранения доверия к банковскому сектору, на фоне снижения привлекательности альтернативных инвестиционных инструментов прирост средств населения будет несколько выше уровня 2022 года (**8–12%**, см. слайд 25).

**Прирост средств физлиц**  
млрд руб.



**Процентные ставки <sup>50</sup> в рублях**

(по вкладам физлиц, все сроки)





## Остатки на счетах эскроу замедлили рост из-за масштабного ввода объектов

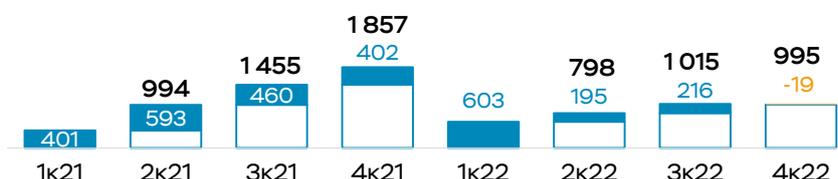
Объем остатков

**4,0** трлн руб.  
**+32,9%**

2022 к 2021

- В 2022 году средства на счетах эскроу выросли на **33%**, или **1,0 трлн руб.**, что существенно ниже, чем в 2021 году (**+1,9 трлн руб.**), в том числе из-за более активного их раскрытия по введенным в эксплуатацию объектам (**+2,2 трлн руб.** в 2022 году против **0,9 трлн руб.** в 2021 году <sup>35</sup>).
- При этом в последние месяцы 2022 года остатки на счетах эскроу начали сокращаться (**-54 млрд руб.**, или **-1,3% в декабре**, **-26 млрд руб.**, или **-0,6% в ноябре**); данная тенденция продолжилась и в январе 2023 года (**-167 млрд руб.**, **-4,2%**). Это связано в том числе с замедлением темпов продаж (по данным ЕИСЖС, объем проданного жилья с использованием механизма эскроу в метрах снизился в 2022 году на **10%** по сравнению с 2021 годом).
- Снижение покрытия задолженности застройщиков жилья счетами эскроу (проекты с кредитами) до **84%** на 01.01.2023 (**-26 п.п.** с 01.01.2022) стало причиной роста стоимости по кредитам застройщиков до **4,3%** (**+0,6 п.п.**), однако это все еще значительно ниже ставки в корпоративном кредитовании в целом (**~8,6%** в 4к22) <sup>35</sup>.

Прирост  
средств на счетах  
эскроу  
млрд руб.



Привлечения <sup>35</sup>  
и раскрытия счетов  
эскроу  
млрд руб.





## Госсредства выросли, в том числе за счет налоговых и дивидендных поступлений

Госсредства

**8,6** трлн руб.

**+37,2%**

Кредиты от Банка  
России <sup>55</sup>

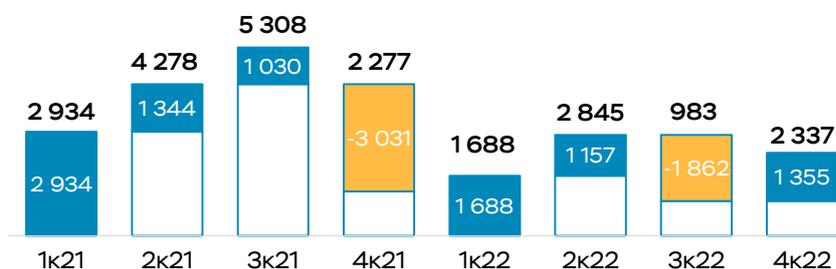
**4,5** трлн руб.

**+49,7%**

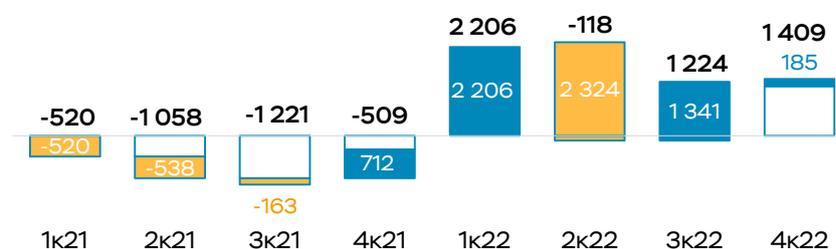
2022 к 2021

- За 2022 год государственные средства выросли более чем на треть (+37%, или +2,3 трлн руб.), до 8,6 трлн руб. (~6% от обязательств сектора, на начало года доля составляла 5,2%), из которых 2,8 трлн руб. (+0,5 трлн руб.) составляют операции репо, в основном с ФК.
- Прирост был практически полностью обеспечен средствами Минфина России, в основном из-за следующих факторов:
  - получение временной надбавки к налогу на добычу полезных ископаемых в размере 1,2 трлн руб. <sup>56</sup>, а также дивидендов от «Газпрома» (выплачено ~1,2 трлн руб., из них около половины – в бюджет);
  - поступления от размещений ОФЗ (всего в 2022 году было размещено ОФЗ на сумму ~3,1 трлн руб.);
  - финансирование части государственных расходов средствами Фонда национального благосостояния <sup>57</sup>.
- В 2022 году стоимость привлечения госсредств выросла до 8,8% <sup>13</sup> (+3,5 п.п. по сравнению с 2021 годом), поскольку депозиты ФК размещались по плавающим ставкам с привязкой к ставке RUONIA, которая в свою очередь зависит от динамики ключевой ставки.
- Обязательства перед Банком России в 2022 году выросли почти на 50% (+1,4 трлн руб.): основной объем банки привлекали в периоды высокой неопределенности (февраль и сентябрь) для покрытия оттока средств населения.

Прирост  
госсредств  
млрд руб.



Прирост средств  
Банка России





## Запас ликвидности сохраняется на высоком уровне

Объем рублевой ликвидности

**18,9** трлн руб.

+8,9%

Объем валютной ликвидности

**51,9** млрд долл. США

-11%

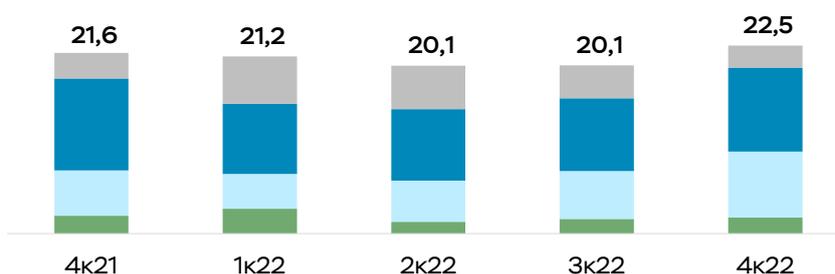
2022 к 2021

- Рублевая ликвидность банков выросла на **1,5 трлн руб.**, до значительных **18,9 трлн руб.** <sup>58</sup>, благодаря активному притоку средств компаний, населения и Минфина России (см. слайд 22). Покрытие средств клиентов <sup>59</sup> хоть и немного снизилось по сравнению с началом года (до **26** с **32%**), но все еще сохраняется на высоком уровне.
- На 01.01.2023 дополнительно у банков было **9,3 трлн руб.** нерыночных активов, под залог которых они могли привлечь средства от Банка России (этого достаточно для покрытия **13%** средств клиентов) <sup>60</sup>. Таким образом, доступные источники ликвидности покрывают **~39%** средств компаний и населения в рублях, что существенно выше исторических оттоков (наибольший месячный отток вкладов населения отмечен в 2008 году: **~7%**).
- Валютные ликвидные активы сократились в 2022 году на 11%, до **51,8 млрд долл. США** <sup>61</sup>, что в том числе связано с блокировкой части активов, однако их достаточно для покрытия **~40%** средств клиентов в валюте <sup>62</sup>. Это даже выше, чем в начале 2022 года (**24%**) – из-за значительного сокращения валютных средств клиентов.

### Структура совокупных ликвидных активов

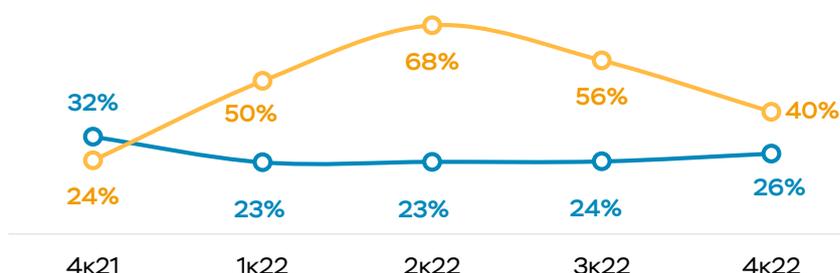
трлн руб.

- Корсчета и короткие МБК (до 90 дней) 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)





## Кредиты росли быстрее капитала, но без ущерба для показателей достаточности

Н1.0  
**12,7%**  
+0,44 п.п.

Н1.0 без послаблений,  
продленных  
на 2023 год

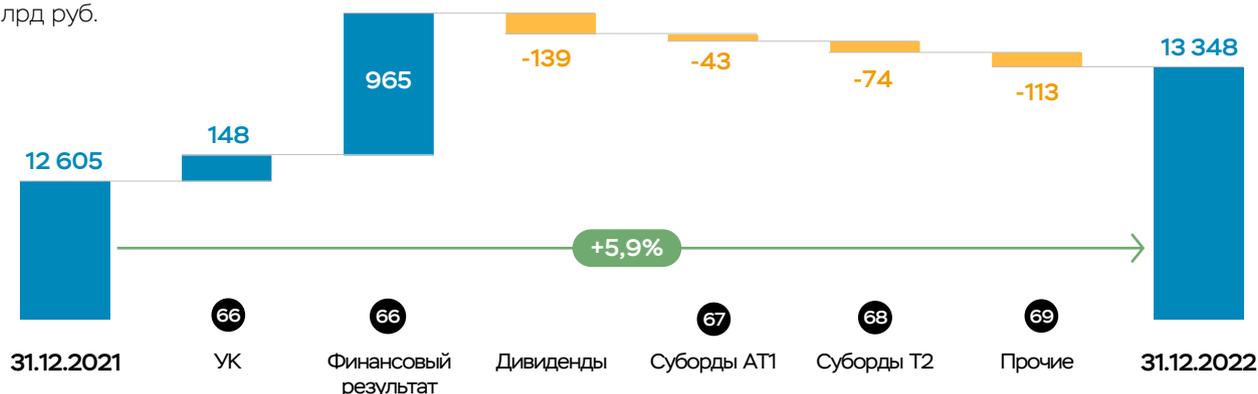
**~11,7%**  
-0,56 п.п.

2022 к 2021

- Регулятивный капитал вырос на **743 млрд руб. (+5,9%)** главным образом за счет положительного финансового результата (**+965 млрд руб.**). Разница между финансовым результатом, используемым в расчете капитала, и прибылью сектора (**203 млрд руб.**) возникла в основном из-за использования банками послаблений, а также исключения части расходов на резервы по МСФО 9 и части переоценки на общую сумму **~0,6 трлн руб.**
- Также ряд банков были докапитализированы в общем объеме **~180 млрд руб.** за счет взносов в УК (**148 млрд руб.**) и безвозмездных взносов, учитываемых в составе финансового результата.
- Поддержку капиталу оказало и то, что многие банки отказались от выплаты дивидендов (в 2022 году на эти цели было направлено лишь **139 млрд руб.**, почти в пять раз меньше, чем в 2021 году).
- При этом АВР выросли всего на 2%, что в шесть раз ниже темпов прироста кредитного портфеля. Плотность АВР за год снизилась до 77% с 85% благодаря переводу ряда кредитных требований на ПВР <sup>63</sup> и роспуску накопленного макропруденциального буфера (высвободило **~0,9 трлн руб. капитала**, или 0,9 п.п. в терминах достаточности <sup>64</sup>).
- Рост компонента АВР в части операционного риска связан с изменением его оценки банками, использующими новый порядок расчета <sup>65</sup>, на что в том числе повлияли крупные разовые операции, а также увеличение объема проводимых операций.

### Капитал за 2022 год

млрд руб.



### АВР за 2022 год

млрд руб.

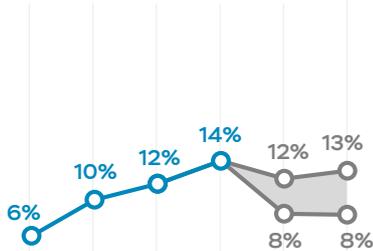




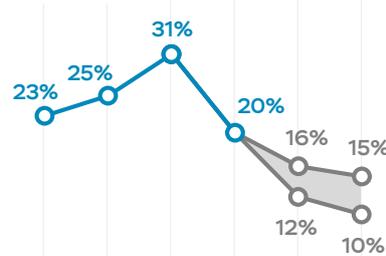
# Базовый прогноз по банковскому сектору

'19 '20 '21 '22 '23 '24  
**Темпы роста 1**

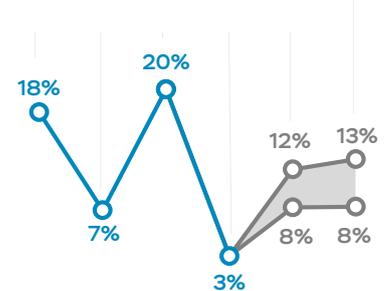
**Корпоративные кредиты**  
%



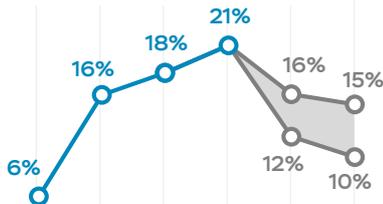
'19 '20 '21 '22 '23 '24  
**Ипотека**  
%



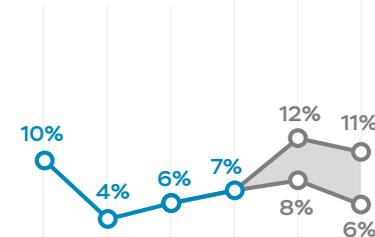
'19 '20 '21 '22 '23 '24  
**Прочие розничные кредиты**  
%



**Корпоративные средства**  
%



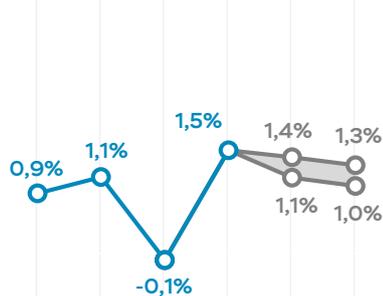
**Средства физлиц**  
%



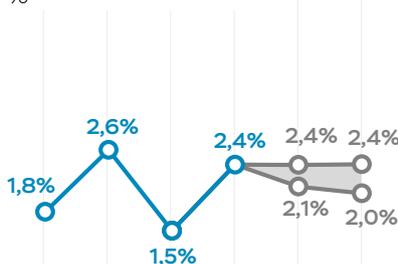
- Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 10 февраля 2023 года, а показатели в целом учитывают собственные оценки и ожидания банков, представленные в рамках базового прогноза для стресс-тестирования по методу Bottom-up.

**Стоимость кредитного риска (CoR) 14**

**Корпоративный портфель**  
%

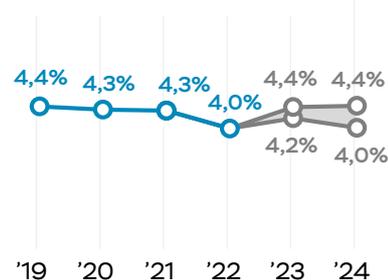


**Розничный портфель**  
%

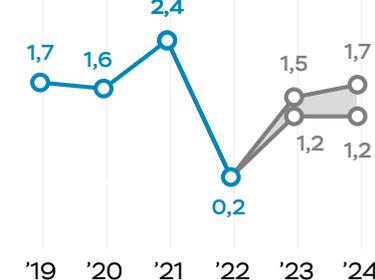


- **Дополнительные комментарии по показателям** представлены на соответствующих слайдах ежеквартального отчета.

**Чистая процентная маржа 11**  
%



**Чистая прибыль**  
трлн руб.





# Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	31.12.20	31.12.21	31.12.22	YoY
Денежные средства и их эквиваленты	7 167	7 264	9 289	54%
в том числе счетаostro	2 150	2 033	4 404	140%
Депозиты в Банке России	1 221	2 804	4 949	76%
Обязательные резервы в Банке России	713	815	146	-82%
Межбанковские кредиты	9 973	12 427	11 788	-4%
Ценные бумаги	15 692	16 875	19 020	14%
Облигации (с учетом переоценки)	15 252	16 415	18 634	14%
Акции (с учетом переоценки)	411	425	359	-15%
Векселя (с учетом переоценки)	29	36	28	-23%
справочно: репо	2 519	3 420	6 226	90%
Участие в уставных капиталах	2 445	2 818	3 165	13%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	61 884	72 441	80 609	13%
Кредиты выданные	69 303	79 283	88 341	13%
Кредиты юридическим лицам <sup>71 72</sup>	46 209	52 654	59 096	14%
Кредиты физическим лицам <sup>71</sup>	21 386	25 068	27 438	9%
Приобретенные права требования <sup>71</sup>	1 758	-	-	-
Начисленные проценты	1 707	1 561	1 807	16%
Резервы на возможные потери	-7 253	-6 916	-7 387	-7%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-165	74	-345	205%
Требования по ПФИ	952	1 008	603	-40%
Прочие активы	4 534	4 596	5 423	25%
<b>Итого, активы</b>	<b>104 023</b>	<b>120 537</b>	<b>134 818</b>	<b>15%</b>
Обязательства	31.12.20	31.12.21	31.12.22	YoY
Кредиты от Банка России	3 580	3 071	4 461	50%
Средства банков	9 906	12 828	13 063	7%
Государственные средства	3 987	6 264	8 561	37%
Средства клиентов	68 267	78 059	88 417	15%
Средства юридических лиц	32 455	38 291	44 980	21%
Средства физических лиц	32 834	34 695	36 619	7%
Счета эскроу	1 173	3 030	4 025	33%
Прочие средства клиентов	1 804	2 044	2 793	45%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 067	4 510	3 797	-14%
Обязательства по ПФИ	976	989	505	-49%
Резервы по внебалансу	181	226	302	34%
Прочие обязательства	2 379	2 609	3 649	51%
<b>Итого, обязательства</b>	<b>93 342</b>	<b>108 558</b>	<b>122 754</b>	<b>16%</b>
Балансовый капитал	31.12.20	31.12.21	31.12.22	YoY
Уставный капитал и эмиссионный доход	4 812	4 928	5 112	4%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	209	-170	-230	-86%
Накопленная прибыль прошлых лет	3 962	4 763	6 857	-1%
Чистая прибыль текущего года	1 608	2 363	203	-
Прочие составляющие капитала	90	95	123	29%
<b>Итого, балансовый капитал</b>	<b>10 681</b>	<b>11 979</b>	<b>12 065</b>	<b>1%</b>



# Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9) <sup>3</sup> млрд руб.

Показатель	2020	2021	2022
Чистые процентные доходы	3 541	4 075	4 194
процентные доходы	6 364	7 180	10 507
процентные расходы	-2 823	-3 105	-6 313
Чистые комиссионные доходы	1 284	1 536	1 622
Чистые доходы от ценных бумаг <sup>73</sup>	115	-65	-107
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ <sup>74</sup>	229	114	-415
Операционные расходы	-2 255	-2 559	-2 744
Чистое доформирование резервов <sup>74</sup>	-1 232	-488	-2 471
по кредитам компаниям <sup>75</sup>	-438	36	-759
по кредитам физлицам	-490	-338	-613
по прочим активам	-305	<sup>5</sup> -186	-1 099
Прочее	255	<sup>6</sup> 239	177
Налоги	-365	-535	-57
<b>Чистая прибыль без Банка непрофильных активов</b>	<b>1 572</b>	<b>2 317</b>	<b>199</b>
<b>Банк непрофильных активов</b>	<b>36</b>	<b>52</b>	<b>4</b>
<b>Чистая прибыль банковского сектора</b>	<b>1 608</b>	<b>2 369</b>	<b>203</b>

## Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-141	-98	-30
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	0	-0
Корректировки по чистому доформированию резервов	373	430	-594
<b>Итого без Банка непрофильных активов</b>	<b>232</b>	<b>332</b>	<b>-624</b>
<b>Банк непрофильных активов</b>	<b>144</b>	<b>100</b>	<b>47</b>
<b>Итого по банковскому сектору</b>	<b>376</b>	<b>432</b>	<b>-577</b>



## Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	31.12.20	31.12.21	31.12.22
<b>Капитал, %</b>			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,5	12,3	12,7
Достаточность базового капитала (Н1.1)	8,7	8,4	9,3
Достаточность основного капитала (Н1.2)	9,7	9,6	10,4
Финансовый рычаг (Н1.4)	8,4	8,2	7,9
<b>Качество кредитного портфеля</b>			
Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в том числе:	8,6	6,7	6,0
по кредитам юридическим лицам	9,9	7,6	6,5
по кредитам физическим лицам	5,9	4,9	5,1
Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в том числе:	103,7	113,3	117,9
по кредитам юридическим лицам	97,7	107,7	114,1
по кредитам физическим лицам	124,6	130,1	127,5
CoR по юрлицам, % <sup>14</sup>	1,1	-0,1	1,5
CoR по физлицам, % <sup>14</sup>	2,6	1,5	2,4
<b>Ликвидность, %</b>			
Кредитный портфель / депозиты	98,9	101,6	99,9
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	31,8	32,5	26,0
Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)	18,5	23,9	39,7
<b>Валютизация, %</b>			
Средства организаций	32,1	29,2	19,0
Вклады физических лиц	20,7	19,9	10,6
Розничные кредиты	0,5	0,2	0,1
Корпоративные кредиты	25,7	23,5	16,2
<b>Прибыльность, % <sup>76</sup></b>			
Рентабельность активов	1,7	2,1	0,2
Рентабельность капитала	15,7	21,1	1,8
Чистая процентная маржа <sup>11</sup>	4,3	4,3	4,0



## Примечания (1/5)

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	8	Динамика чистой прибыли приведена по банковскому сектору с учетом НКО
2	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода	9	Подробнее см. в статистическом материале <a href="#">«О динамике максимальной процентной ставки»</a>
3	Компоненты прибыли приведены по данным формы отчетности 0409102 с исключением Банка непрофильных активов	10	Федеральный закон от 26.03.2022 № 71-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» устанавливал переходный период в три месяца, в течение которого ставка по кредиту повышается до значения, предусмотренного условиями договора, но не должна быть выше 12,5% годовых в первый месяц переходного периода; 13,5% во второй месяц; 16,5% в третий месяц. Также этот закон предполагает компенсацию части выпадающих доходов банков
4	Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в том числе ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (включая переоценку резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)	11	Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за квартал аннуализированы)
5	Чистое доформирование резервов приведено по КО, за исключением Банка непрофильных активов. В 2021 году в части резервов по прочим активам исключено техническое влияние, связанное с особенностями бухучета (гросс-ап), по отдельным крупным сделкам	12	Показатель доходности активов определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов за квартал (или год) к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за квартал аннуализированы)
6	Из состава прочих доходов в 2021 году исключено техническое влияние, связанное с особенностями бухучета (гросс-ап), по отдельным крупным сделкам	13	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам за квартал (или год) к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за квартал аннуализированы)
7	Доля прибыльных КО в активах банковского сектора (по прибыли с начала года), %	14	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов за квартал (или год) к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов (показатели за квартал аннуализированы)



## Примечания (2/5)

15	Отношение ОВП к регулятивному капиталу рассчитано с учетом данных форм отчетности 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты	24	Денежные доходы (в среднем на душу населения). В качестве базового периода был взят 4к20, темпы прироста денежных доходов посчитаны цепным методом на основе их изменения по данным Росстата
16	Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ определен по данным формы отчетности 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций	25	Под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 формы отчетности 0409115
17	Информация в разрезе валют приведена с учетом данных отчетности по формам 0409303 (кредиты ЮЛ), 0409603 (корсчета), 0409501 (МБК), 0409302 (клиентские средства), а также данных опроса по валютной структуре денежных средств и прочей доступной информации. В отношении прочих активов и обязательств в инвалюте сделано допущение, что они приходятся на недружественные валюты (USD, EUR)	26	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 21.11.2022 <a href="#">«Банк России установил макроprudенциальные лимиты по потребительским кредитам»</a>
18	Подробнее см. в <a href="#">Докладе для общественных консультаций «Программы «льготной ипотеки от застройщика»</a>	27	Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к. и розничные NPL 90+ по данным формы отчетности 0409115
19	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 20.02.2023 <a href="#">«Банк России повышает макроprudенциальные требования по ипотечным кредитам»</a>	28	По данным Бюро кредитных историй. Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 20.02.2023 <a href="#">«Банк России сохранил значения макроprudенциальных лимитов по потребительским кредитам»</a>
20	Подробнее см. в <a href="#">Отчете об итогах публичного обсуждения доклада для общественных консультаций «Программы «льготной ипотеки от застройщика» и предлагаемых Банком России мер по их регулированию»</a>	29	Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 21.11.2022 <a href="#">«Банк России установил макроprudенциальные лимиты по потребительским кредитам»</a> и от 20.02.2023 <a href="#">«Банк России сохранил значения макроprudенциальных лимитов по потребительским кредитам»</a>
21	По ипотечным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за квартал, по данным формы отчетности 0409316. По потребительским кредитам (включая кредитные карты, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал, по данным формы отчетности 0409126	30	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 17.02.2023 <a href="#">«Банк России намерен скорректировать расчет показателя долговой нагрузки и уточнить требования к банкам по ипотеке»</a>
22	В показатель не ДДУ могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по ДКП с застройщиком	31	<a href="#">По данным Комитета автопроизводителей Ассоциации европейского бизнеса</a>
23	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	32	Программа льготного автокредитования предполагает (постановление Правительства Российской Федерации от 16.04.2015 № 364), что государство субсидирует часть стоимости автомобиля (20–35% от цены продажи) в зависимости от региона проживания заемщика и марки машины. Максимальная стоимость автомобиля по программе не должна превышать 2 млн руб., а срок кредитования – 7 лет



## Примечания (3/5)

33	Корпоративные кредиты включают в себя МСП и кредиты государственным структурам	43	Под крупными кредитами по экспертной оценке Банка России понимаются кредиты свыше 8 млрд руб.
34	Подробнее см. <a href="#">Внешний долг Российской Федерации</a>	44	Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого АО «ДОМ.РФ»
35	По данным, полученным Банком России в рамках обследования реализации кредитными организациями требований Федерального закона от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»	45	В том числе, по оценкам Банка России, в рамках программы по приоритетным отраслям МСП (постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764) было выдано около 0,5 трлн руб., в рамках программы стимулирования КМСП – около 0,1 трлн руб.)
36	Разбивка по сегментам приведена по данным формы отчетности 0409303	46	<a href="#">По данным Минфина России</a>
37	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе формы отчетности 0409303	47	Корпоративные облигации включают ипотечные ценные бумаги
38	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов МСП в рублях за квартал. Субъекты МСП определены в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» по данным единого реестра МСП Федеральной налоговой службы. Данные рассчитаны на основе формы отчетности 0409303	48	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации
39	По кредитам с просрочкой менее 90 дней в течение 2023 года, а по заблокированным активам мы даем 10-летнюю рассрочку. Пресс-релиз Банка России <a href="#">«Частичная отмена послаблений, новые меры поддержки банков и отдельные изменения в банковском регулировании в 2023 году»</a>	49	Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало
40	Реструктуризации рассчитываются в целом по банковскому сектору (без ВЭБ.РФ) по данным формы отчетности 0409303 и включают кредиты юридическим лицам, реструктурированные с 1 января соответствующего года, которые формируются по принципу учета первой проведенной реструктуризации для исключения случаев учета повторных реструктуризаций по одному и тому же кредитному договору	50	Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях за месяц или квартал, по данным формы отчетности 0409129
41	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»	51	Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по форме отчетности 0409101
42	Подробнее см. в пресс-релизе <a href="#">«Банк России предлагает изменить критерии отнесения компаний к малым и средним предприятиям»</a>	52	<a href="#">Правительство выделило почти 1,5 трлн руб. на предоставление пенсий и социальных выплат</a>



## Примечания (4/5)

53	По данным <a href="#">«Финансовые активы и обязательства сектора «Домашние хозяйства» по отдельным финансовым инструментам»</a>	62	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
54	Подробнее см. пресс-релизы Банка России от 09.03.2022 <a href="#">«Банк России вводит временный порядок операций с наличной валютой»</a> и от 01.08.2022 <a href="#">«Банк России продлил ограничения на снятие наличной иностранной валюты еще на 6 месяцев, до 9 марта 2023 года»</a>	63	Четыре системно значимые кредитные организации получили разрешение регулятора на использование ПВР. Подробнее см. пресс-релизе Банка России от 21.11.2022 <a href="#">«Банк ВТБ (ПАО) получил разрешение на использование подхода к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов»</a>
55	Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в <a href="#">«Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации»</a>	64	Подробнее см. в материале <a href="#">«Обзор финансовой стабильности, IV квартал 2021 – I квартал 2022»</a>
56	Введена требованиями Федерального закона от 14.07.2022 № 323-ФЗ	65	Положение Банка России от 07.12.2020 № 744-П «О порядке расчета размера операционного риска («Базель III») и осуществления Банком России надзора за его соблюдением»
57	<a href="#">«Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики»</a> , № 6, декабрь 2022 года	66	УК учитывает эмиссионный доход, но не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев). Безвозмездное финансирование учитывается в финансовом результате
58	В состав рублевых ликвидных активов входят 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	67	Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
59	Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков	68	Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
60	Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.2021 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)	69	В компоненту «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала
61	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. Также включены отдельные разовые корректировки по отдельным банкам	70	Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)



## Примечания (5/5)

71	Начиная с февраля 2021 года кредиты включают в себя приобретенные права требования
72	Кредиты юридическим лицам включают в себя прочие размещенные средства
73	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают в себя доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»
74	Статьи ОПиУ «Иностранная валюта, драгоценные металлы, в том числе ПФИ», «Чистое доформирование резервов» указаны с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам
75	Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов
76	Показатели прибыльности в статистическом приложении приведены за соответствующий год



## Список сокращений

2к21	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	ОНА	Отложенные налоговые активы
АТ1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	ОПИУ	Отчет о прибылях и убытках
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	ОФЗ	Облигации федерального займа
LTV	Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value)	ОФЗ-ПК	Облигации федерального займа с переменным купонным доходом
NIM	Чистая процентная маржа	ПДН	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу)
NPL, NPL 90+	Неработающие кредиты (Non-performing loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
ROE	Рентабельность капитала	ПСК	Полная стоимость кредита
SDN	Specially Designated Nationals and Blocked Persons List	ПФИ	Производные финансовые инструменты
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	РВП	Резервы на возможные потери
ABP	Активы, взвешенные по риску	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	СС	Справедливая стоимость
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия. Для целей данного отчета сегмент ДДУ используется для описания первичного рынка	УК	Уставный капитал
ДКП	Договор купли-продажи	ФК	Федеральное казначейство
к.к.	Категория качества	ФОР	Фонд обязательного резервирования
КМСП	Корпорация МСП	ЧКД	Чистый комиссионный доход
КО	Кредитная организация	ЧПД	Чистый процентный доход
МБК	Межбанковские кредиты		
МПЛ	Макропруденциальные лимиты		
МСП	Малое и среднее предпринимательство		
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности		
НКО	Небанковская кредитная организация		
НПС	Необеспеченные потребительские ссуды		
ОВП	Открытая валютная позиция		

