



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

БАНКИ И ЭКОНОМИКА

в цифрах и графиках

IV квартал
2024 года

№1 (12)



119180, Москва, ул. Большая Якиманка д.23

+7-495-785-2990

asros@asros.ru

Редакционный Совет

Епифанова Я.В.

Хандруев А.А.

Авторский коллектив

Хандруев А.А.

Епифанова Я.В.

Титова О.В.

Авдошева А.В.

При использовании информации
ссылка на Ассоциацию банков России обязательна

СОДЕРЖАНИЕ

1. Макроэкономические условия

1.1. Показатели ВВП и бизнес-климата	6
1.2. Денежно-кредитная и финансовая статистика	10
1.3. Ключевая ставка и инфляция	14
1.4. Платежный баланс	16
1.5. Статистика внешней торговли	17
1.6. Международные резервы и внешний долг	19
1.7. Основные показатели федерального бюджета	20
1.8. Финансовые показатели корпоративного сектора	21
1.9. Прогнозные данные	23
1.10. Внешние условия	25

2. Банковский сектор

2.1. Общая характеристика банковского сектора	
2.1.1. Банковский сектор в экономике России	27
2.1.2. Институциональные характеристики	29
2.1.3. Капитал банковского сектора	31
2.1.4. Финансовый результат	32
2.1.5. Баланс банковского сектора	35
2.1.6. Процентные ставки	39
2.1.7. Данные Сбериндекса по клиентам	40
2.2. Активные операции	
2.2.1. Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП	41
2.2.2. Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование	43
2.2.3. Качество ссудной задолженности	45
2.2.4. Вложения в ценные бумаги	46

2.2.5. Ликвидность банковского сектора	47
2.3. Пассивные операции	
2.3.1. Средства юридических лиц	49
2.3.2. Средства физических лиц	50
2.4. Размещенные и привлеченные средства по группам банков	52
2.5. Показатели концентрации	53
2.6. Региональные банки	55
2.7. Прогноз по банковскому сектору	61
3. Платежные услуги	
3.1. Общая характеристика национальной платежной системы	62
3.2. Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств	67
4. ESG	
4.1. Факторы окружающей среды	68
4.2. Социальные факторы	75
4.3. Факторы корпоративного управления	79
4.4. Инвестиционные индексы	83
4.5. Выпуск облигаций	84
4.6. Инфраструктура рынка ESG	89
4.7. Индекс достижения целей устойчивого развития	90
4.8. Банки развития	92
Методологический комментарий и источники	94

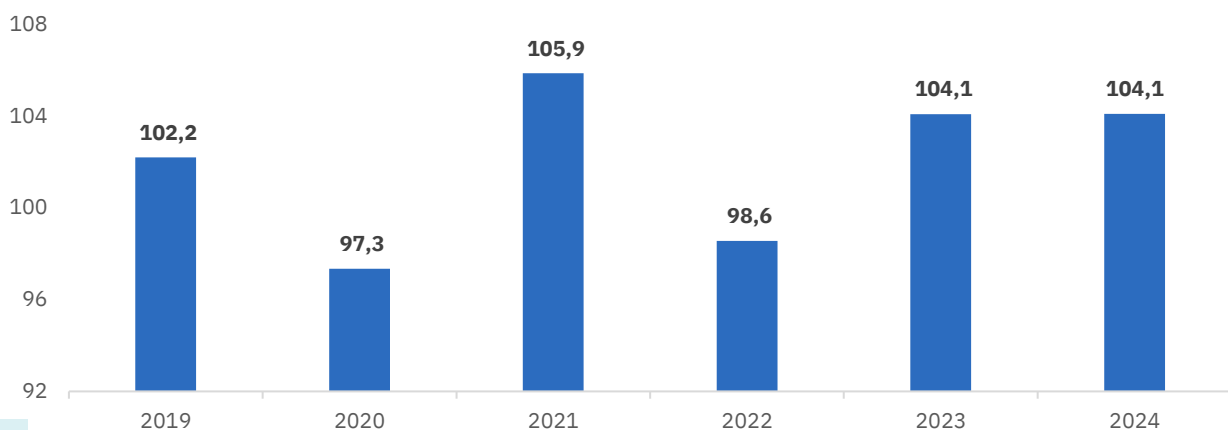
Показатели ВВП и бизнес-климата

Объем ВВП



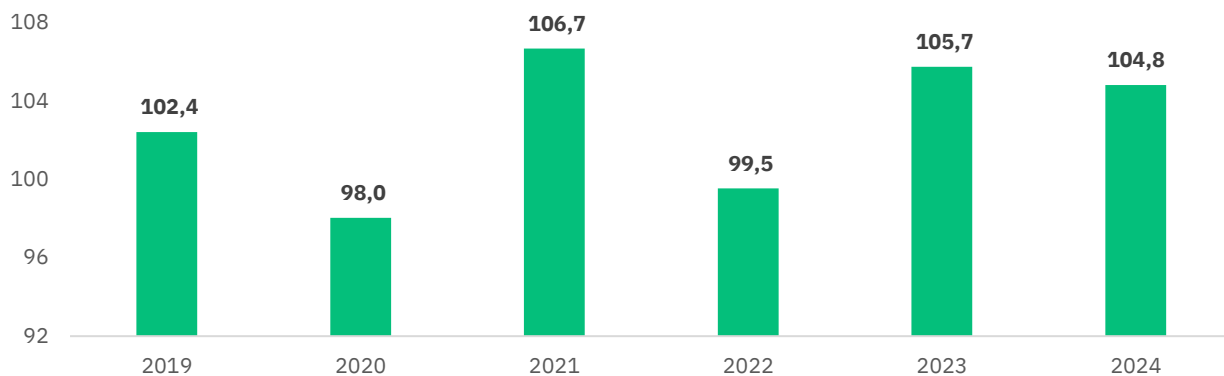
1

Индекс физического объема ВВП
(в % к соответствующему периоду предыдущего года)



2

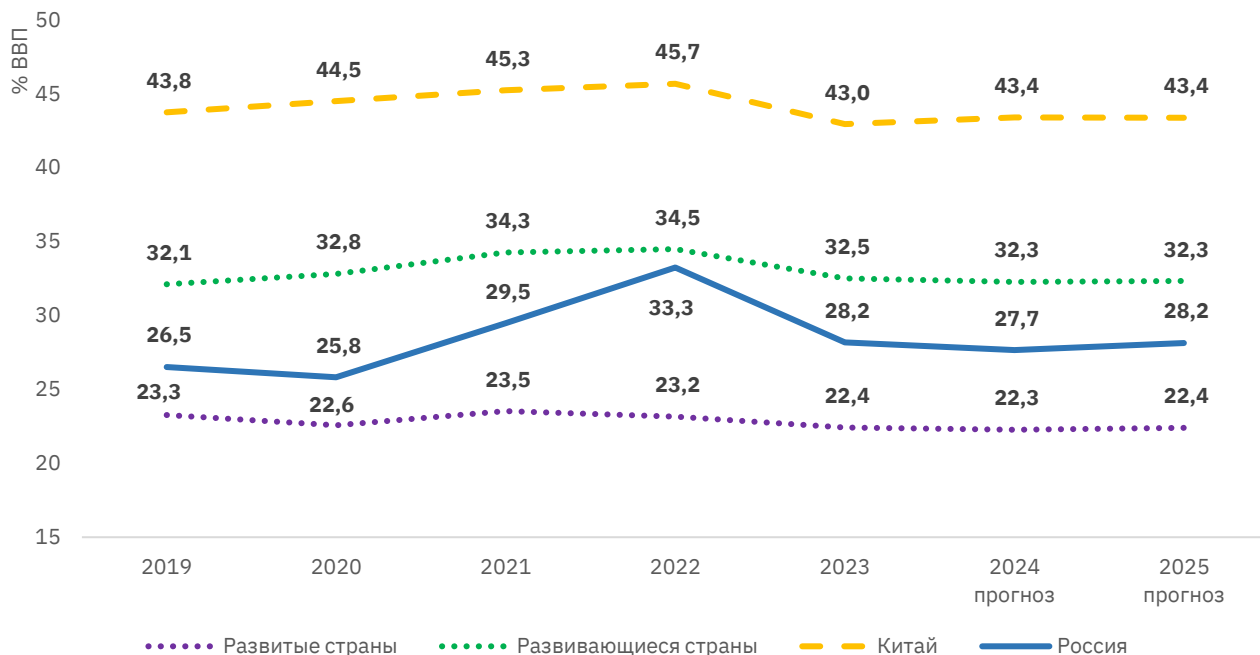
Индекс выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности*



3

* в постоянных ценах 2021 года, в % к соответствующему периоду предыдущего года

Динамика нормы сбережений

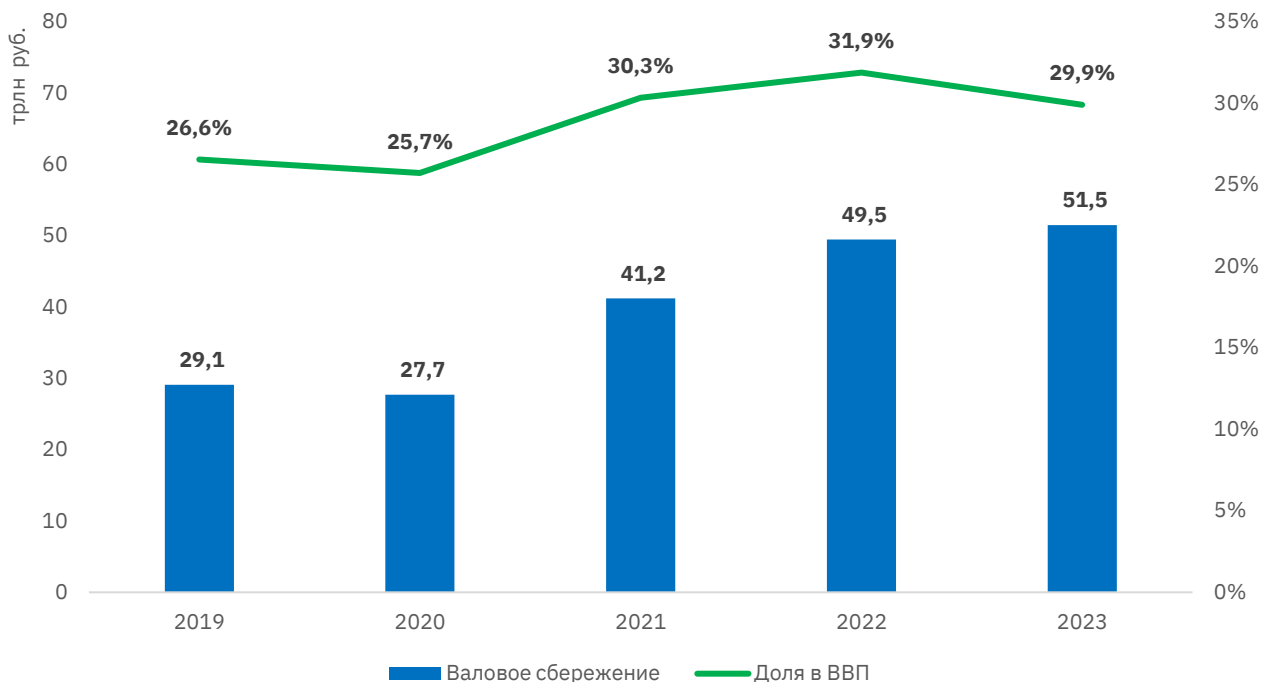


МВФ, Перспективы развития мировой экономики, октябрь 2024 г.

* прогноз

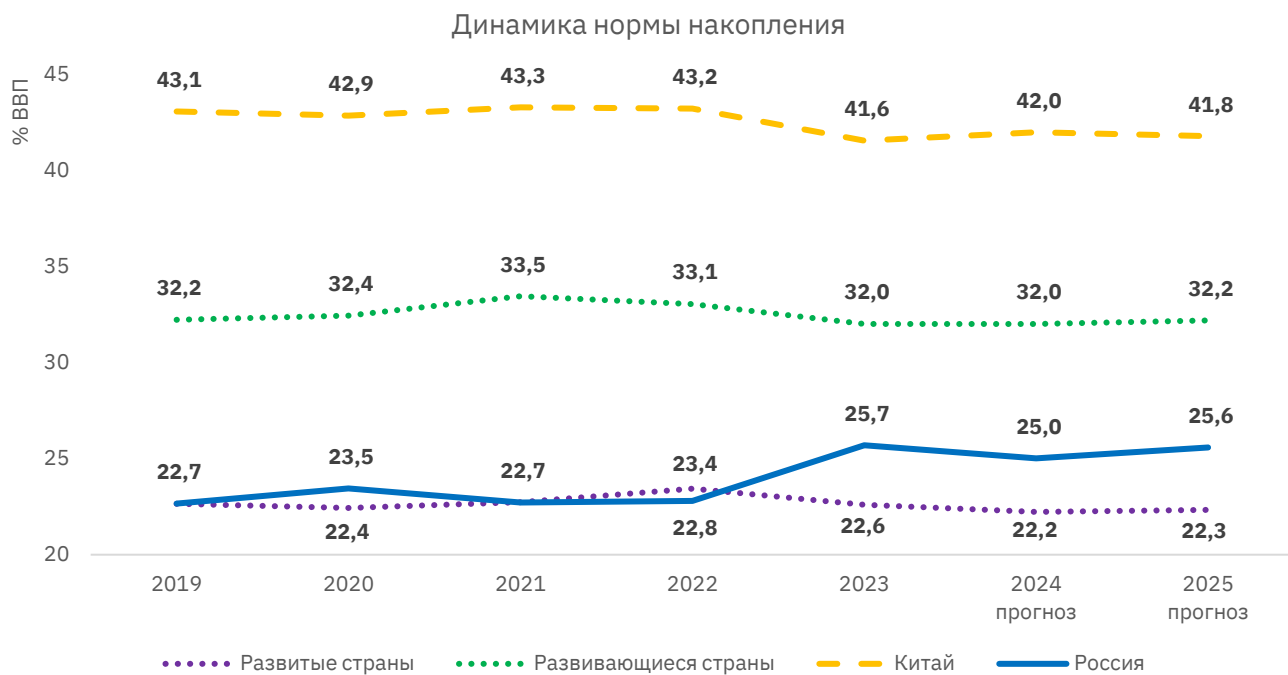
4

Валовое сбережение в структуре ВВП



Росстат, Статистика национальных счетов, Консолидированные счета, Счет использования располагаемого дохода

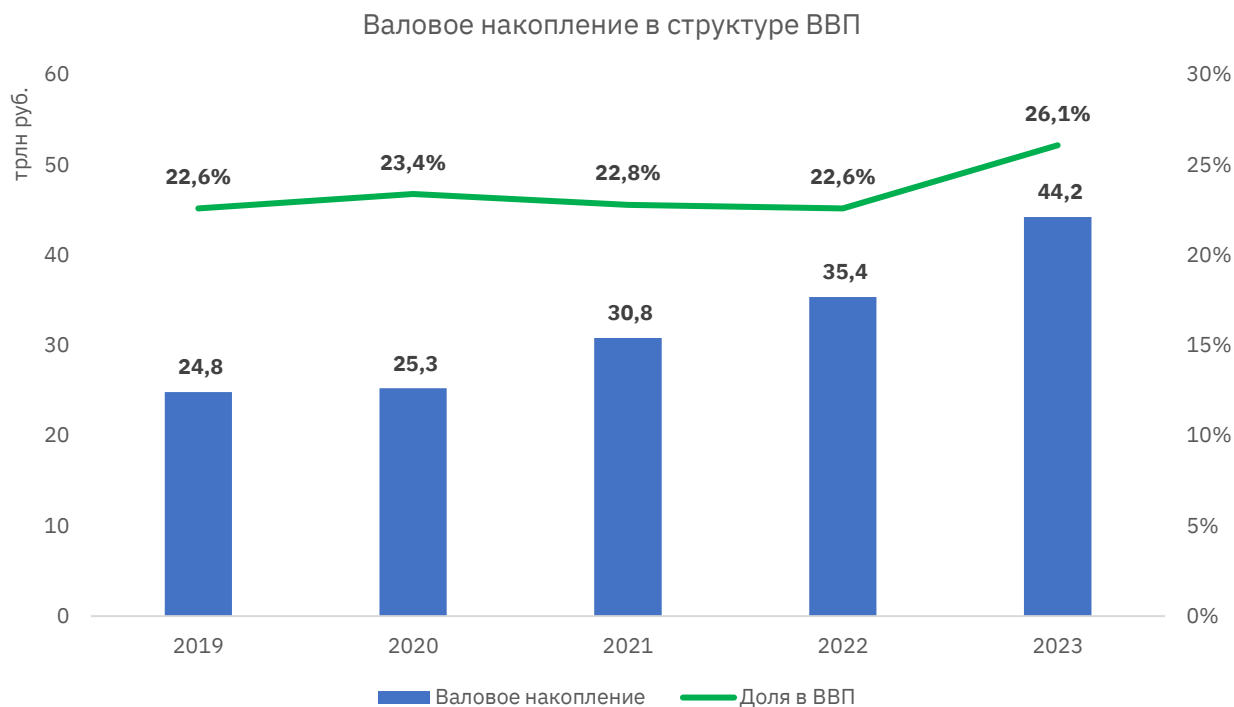
5



6

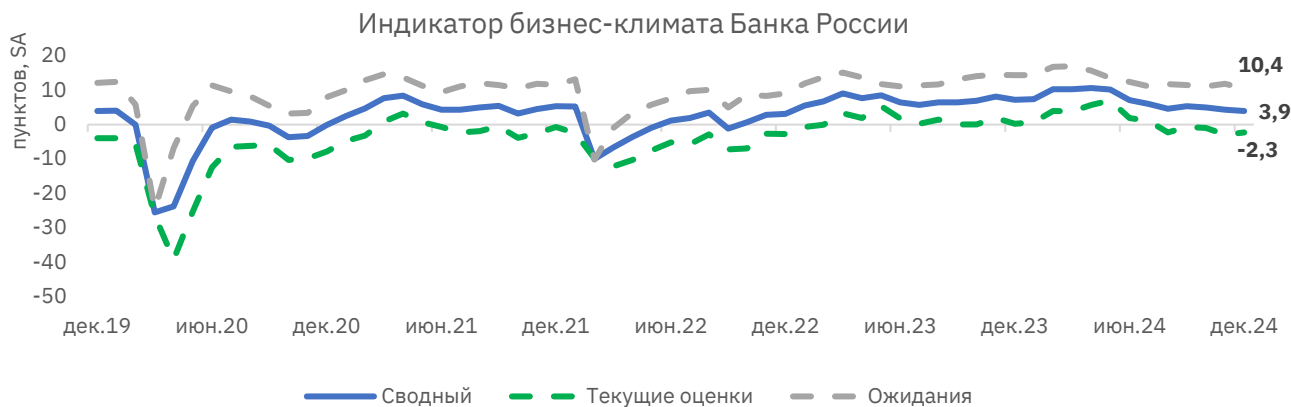
МВФ, Перспективы развития мировой экономики, октябрь 2024 г.

* прогноз



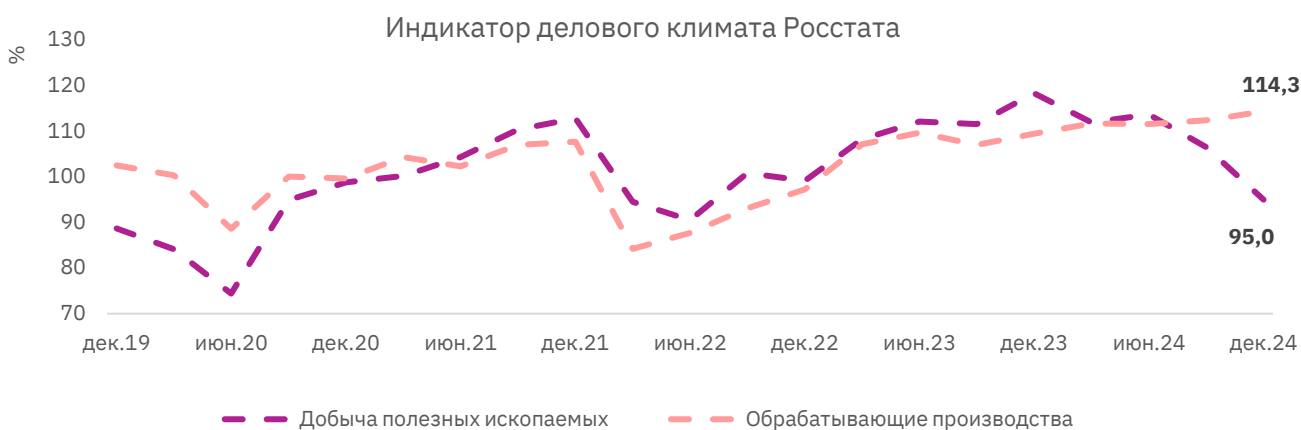
7

Росстат, Статистика национальных счетов, Консолидированные счета, Счет операций с капиталом



Индикатор бизнес-климата Банка России (ИБК) характеризует текущие оценки условий функционирования бизнеса и их перспективы. ИБК формируется из двух компонентов – текущий бизнес-климат и ожидаемый бизнес-климат (перспективы), каждый из которых учитывает баланс ответов об изменении производства и баланс ответов об изменении спроса.

8



Индикатор делового климата Росстата оценивает уровень и изменение спроса на внутреннем и внешнем рынках, изменение экономической ситуации и перспективы выпуска продукции, как в добывающей, так и в обрабатывающей промышленности.

9

По итогам 2024 г. Росстат оценил темпы роста ВВП в 4,1%, что оказалось выше верхних границ прогнозов международных финансовых организаций, Минэкономразвития РФ и Банка России. Номинальный ВВП в абсолютном выражении достиг рекордной отметки 200 трлн руб. в действующих ценах, увеличившись, несмотря на ковидные ограничения и санкции, почти в два раза за последние четыре года. Прирост ВВП определялся опережающими темпами роста индекса базовых видов экономической деятельности, в рамках которого основную поддержку экономике обеспечивают обрабатывающие производства, строительный сектор, розничная и оптовая торговля. Основной вклад в динамику обрабатывающих производств вносит машиностроительный комплекс, обеспечивающий более 35% совокупного роста выпуска обрабатывающих производств. В первые месяцы 2025 г. наметился перелом тенденции роста деловой активности, когда, несмотря на положительную динамику промышленного производства, опережающие индикаторы все больше указывают на охлаждение российской экономики. В целом ряде отраслей наблюдается замедление темпов роста, сокращение объемов заказов, а в условиях жесткой денежно-кредитной политики острее ощущается нехватка собственных оборотных средств и снижается инвестиционная активность.

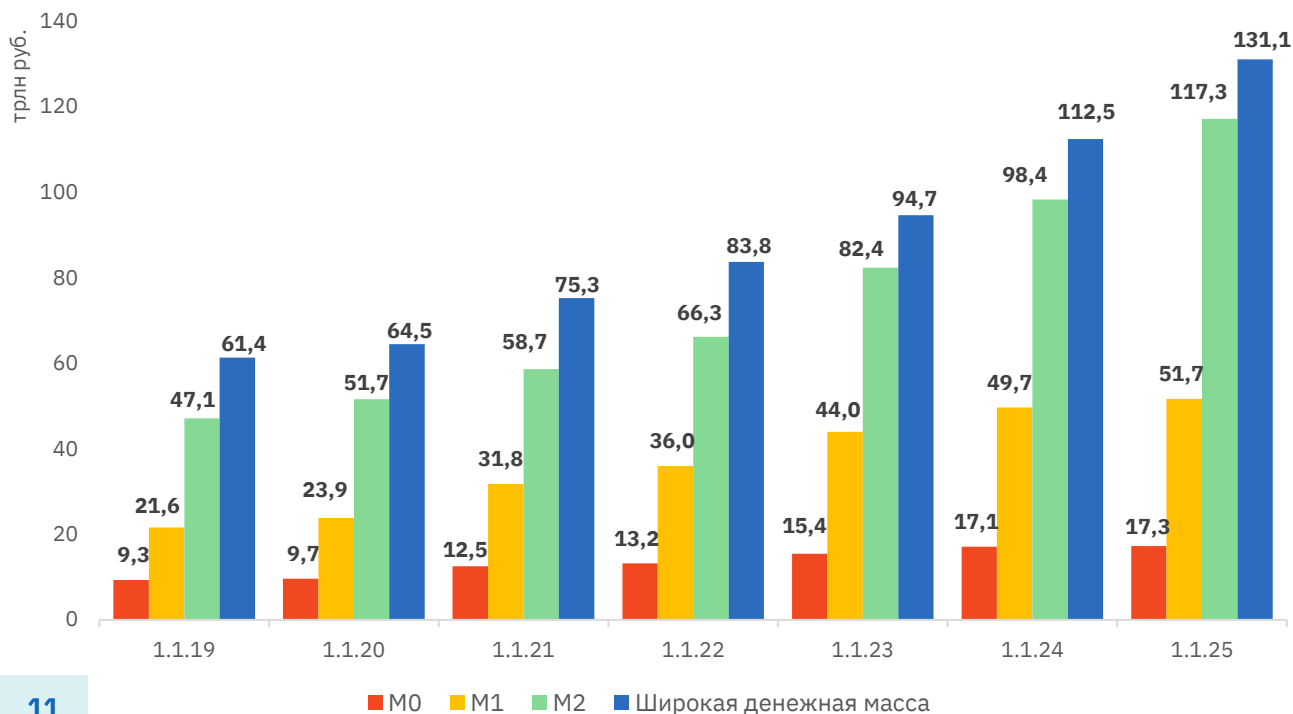
Денежно-кредитная и финансовая статистика

Денежная база



10

Агрегаты денежной массы



11

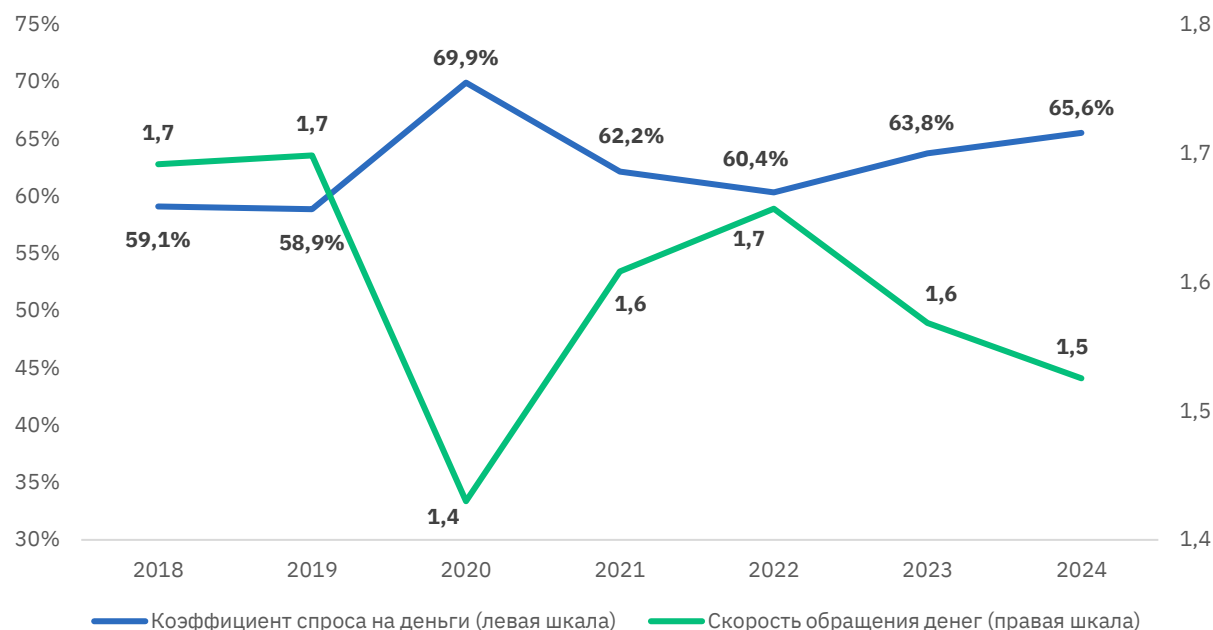


Структура денежного агрегата M2



*Переводные депозиты – это остатки средств резидентов Российской Федерации (организаций и домашних хозяйств) на расчетных, текущих и иных счетах до востребования (в том числе счетах для расчетов с использованием пластиковых карт), открытых в Банке России и действующих кредитных организациях, в валюте Российской Федерации.

12

Коэффициент спроса на деньги (коэффициент монетизации) и
скорость обращения денег

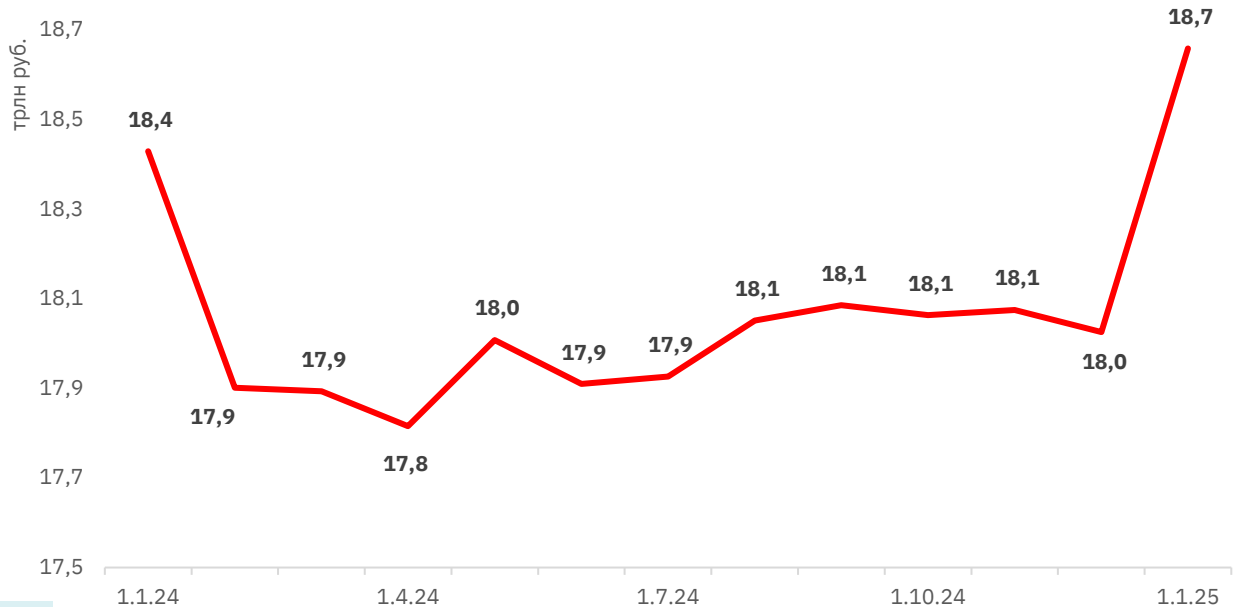
*Коэффициент спроса на деньги рассчитывается как отношение широкой денежной массы (M2X) к ВВП в текущих ценах.

** Скорость обращения денег рассчитывается как отношение ВВП в текущих ценах к широкой денежной массе (M2X).

13

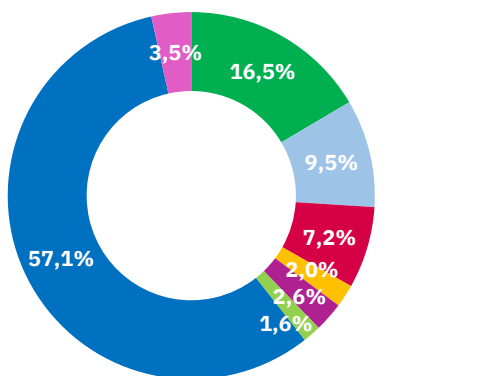


Динамика наличного денежного обращение за последние 12 месяцев

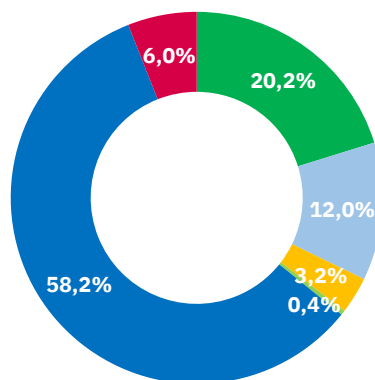


14

Структура прихода наличных денег



Структура расхода наличных денег

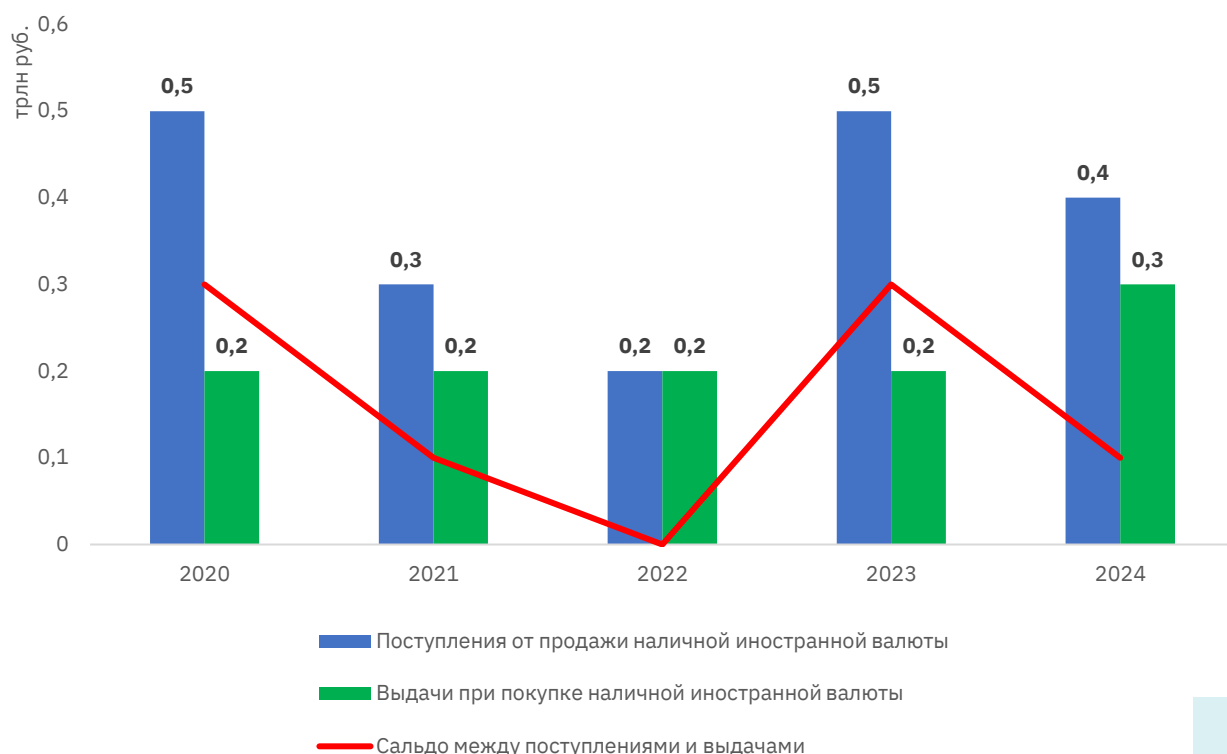


- Поступления на банковские счета физических лиц
- Поступления от продажи товаров
- Поступления на счета по вкладам физических лиц
- Поступления от реализации платных услуг
- Поступления от продажи физическим лицам наличной иностранной валюты
- Поступления займов и в погашение кредитов
- Поступления через банкоматы
- Прочие

- Выдачи с банковских счетов физических лиц
- Выдачи со счетов по вкладам физических лиц
- Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений
- Выдачи займов и кредитов
- Выдачи через банкоматы
- Прочие



Динамика по операциям населения с наличной иностранной валютой



*Данные за IV квартал 2020-2024 гг.

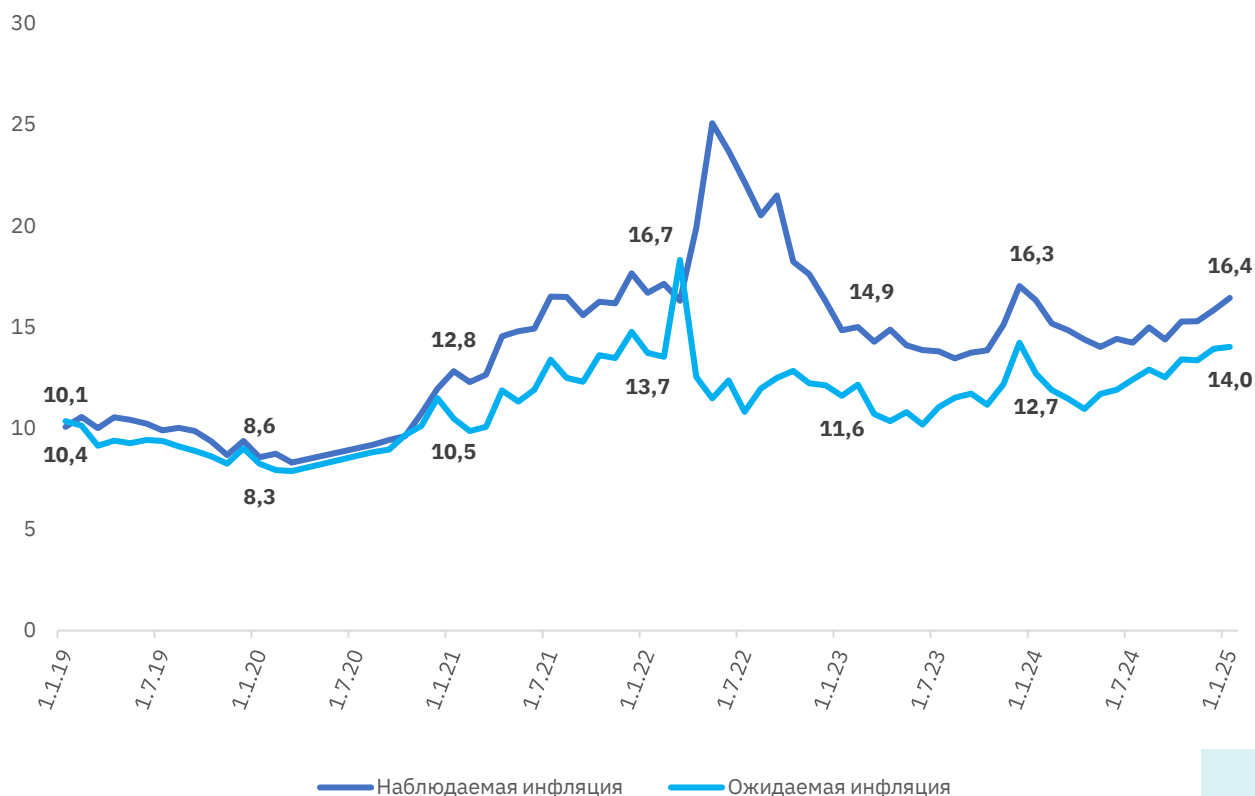
17

В 2024 г. прирост предложения денег в российской экономике характеризовался умеренными темпами, которые имели тенденцию к понижению. Показатель широкой денежной базы (деньги центрального банка) вырос на 5,7%, а показатель узкой денежной базы (наличные деньги в обращении и остатки на счетах обязательных резервов) только на 2,2%. В структуре денежной массы наблюдались крайне низкие темпы прироста денежного агрегата М0 (наличные деньги в обращении), которые в годовом выражении не превысили 0,8%. Таким образом, тенденция стабилизации и снижения доли налично-денежного компонента в структуре денежной массы приобретает устойчивый характер. Вклад требований банковской системы к организациям и домашним хозяйствам в прирост агрегатов М2 и М2Х (с исключением валютной переоценки) оставался главным источником формирования денежной массы. Наиболее высокой динамикой в 2024 г. отличался прирост агрегата М2 (национальное определение), темпы прироста которого составили 19,2%. Этому в немалой степени содействовало повышение процентных ставок привлечения и огромный приток средств населения на банковские депозиты. Годовой темп прироста рублевых депозитов домашних хозяйств находился на уровне исторических максимумов. Немного меньшими (16,6%) годовыми темпами характеризовался прирост агрегата широкой денежной массы М2Х (с исключением валютной переоценки). Фактические темпы прироста агрегата М2 (национальное определение) были близки к прогнозным расчетам Банка России. За первые два месяца 2025 г. объем агрегата М0 понизился на 3,7%, а прирост агрегатов М2 и М2Х составил соответственно лишь 0,4% и «минус» 0,7%.

Ключевая ставка и инфляция

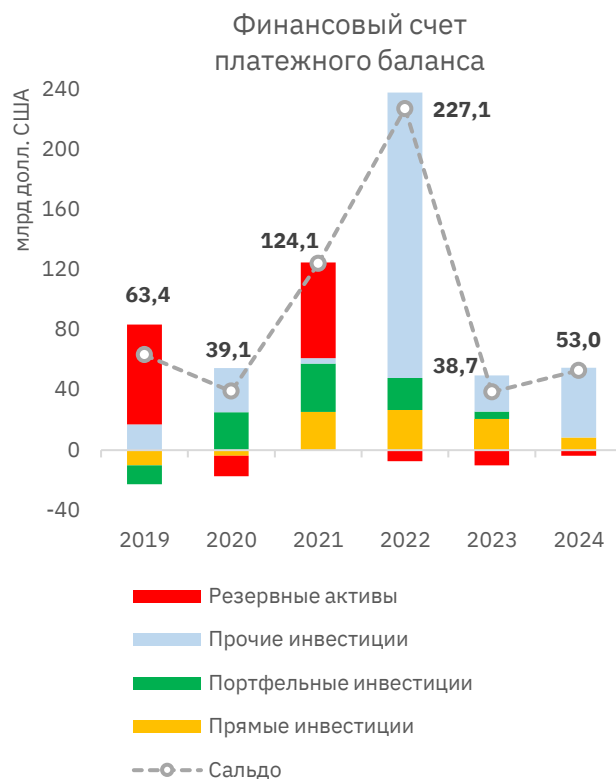
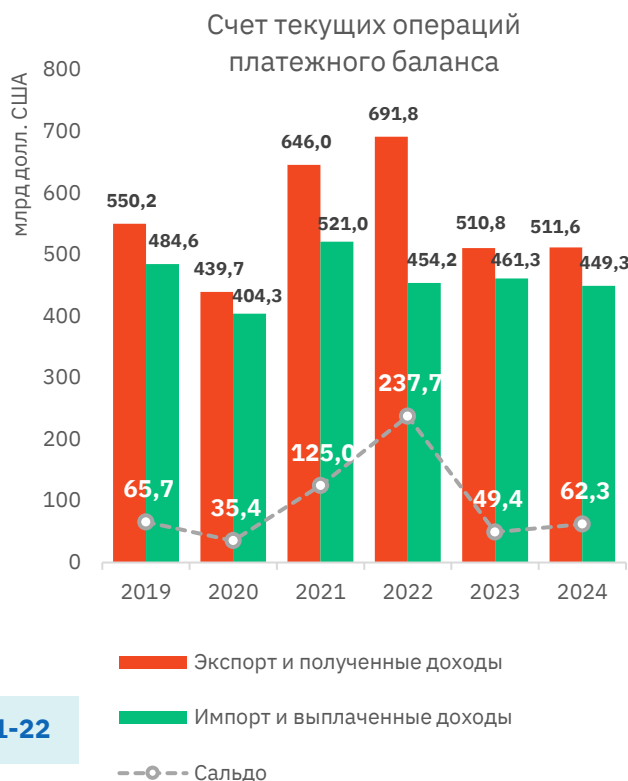


Инфляционные ожидания с горизонтом 12 месяцев, %



По итогам 2024 г. индекс потребительских цен вырос на 9,52%. Наблюдаемая населением годовая инфляция также осталась практически без изменений и была равна 16,4%. На повышенном уровне оставались индикаторы инфляционных ожиданий населения и бизнеса, что усиливало инерцию инфляции. Российская экономика оказалась в зоне инфляционного роста, когда темпы и уровень инфляции все сильнее превышали темпы прироста ВВП в реальном выражении. В 2024 г. Банк России последовательно повысил ключевую ставку на 500 базисных пунктов: с 16 до 21% годовых. Проведение жесткой денежно-кредитной политики было обусловлено сохраняющимся превышением внутреннего совокупного спроса над предложением товаров и услуг. По оценке Банка России, на среднесрочном горизонте баланс рисков смещен в сторону проинфляционных. Основные проинфляционные риски связаны с сохранением отклонения российской экономики вверх от траектории сбалансированного роста и высоких инфляционных ожиданий, а также с ухудшением условий внешней торговли. В IV квартале 2024 г. проявилась тенденция некоторого снижения инфляционных ожиданий. Тем не менее, по итогам заседания Совета директоров Банка России в феврале и марте 2025 г. ключевая ставка была сохранена на уровне 21%. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 7,0–8,0% в 2025 году, вернется к 4,0% в 2026 году и будет находиться на цели в дальнейшем. В этой связи для достижения ценовой стабильности регулятору может потребоваться более продолжительный период поддержания жестких денежно-кредитных условий в экономике.

Платежный баланс

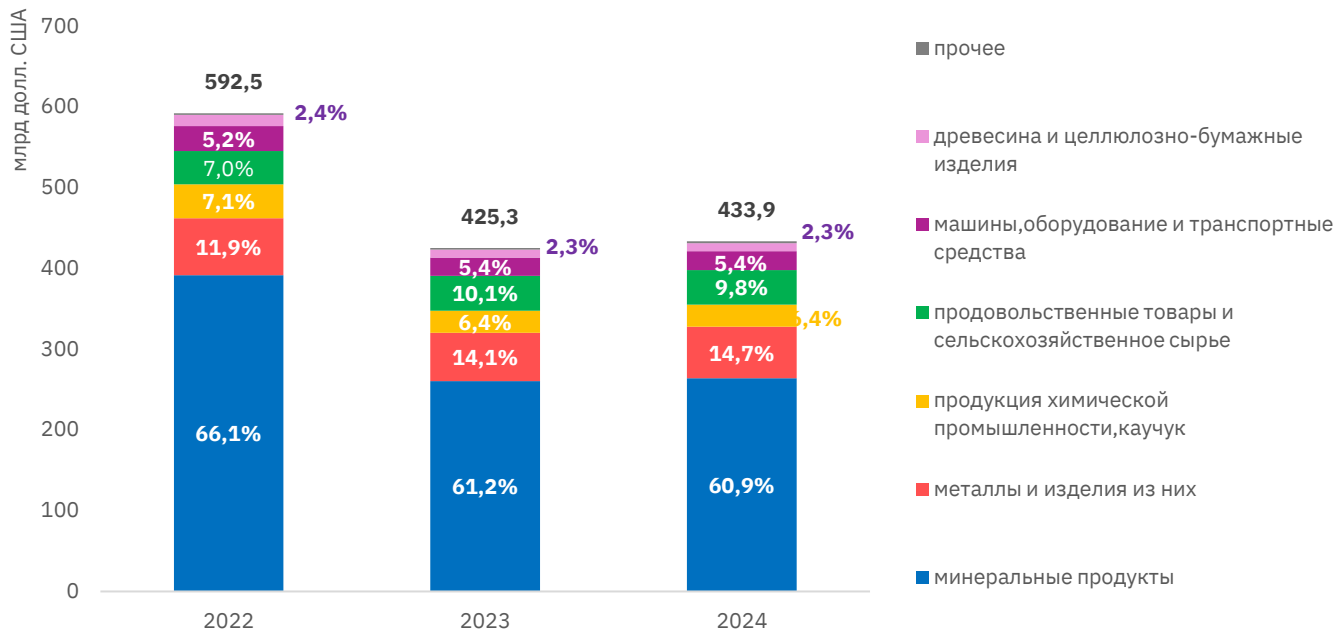


21-22

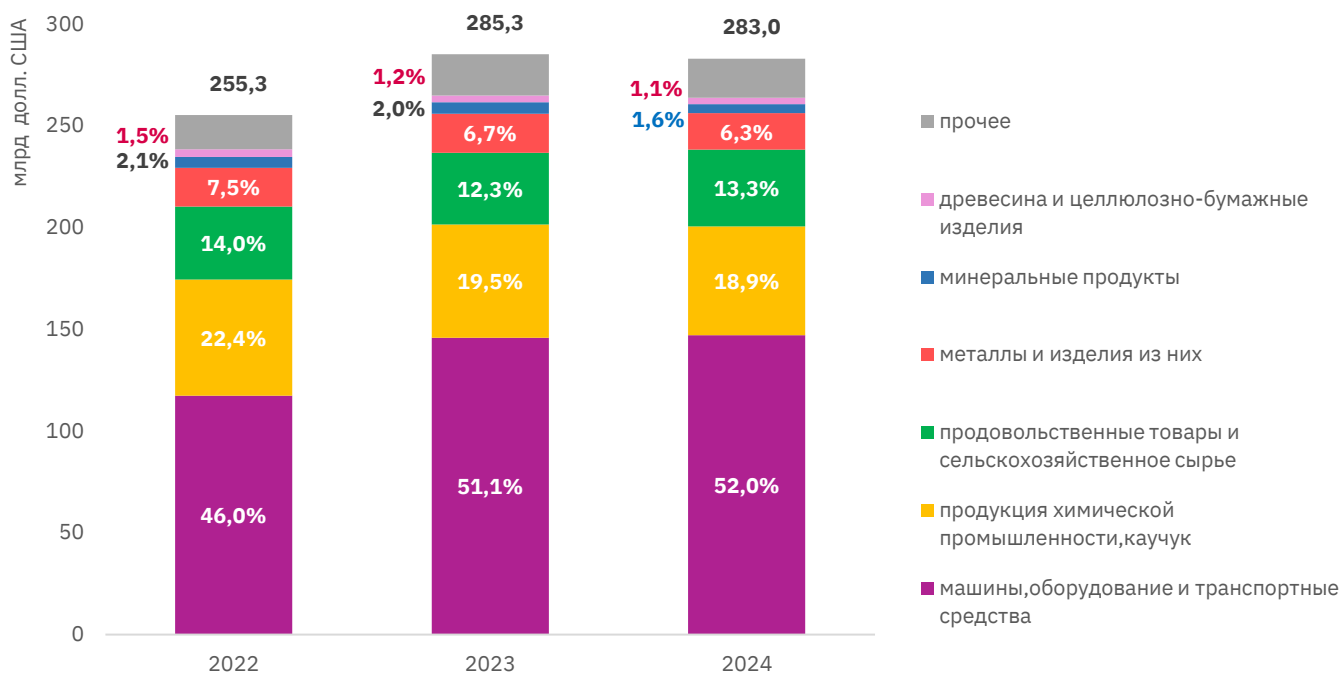
Согласно данным Банка России, по итогам января – октября 2024 г. профицит счета текущих операций вырос до 58,1 млрд долл. США (44,2 млрд долл. США годом ранее). Основным фактором стало увеличение профицита торгового баланса при схожем с прошлогодним вкладом других компонентов текущего счета. Профицит баланса внешней торговли товарами вырос до 115,4 млрд долл. США против 101,1 млрд долл. США в январе – октябре 2023 г. за счет снижения импорта при устойчивых объемах экспорта. В IV квартале 2024 г. оценка профицита счета текущих операций относительно предыдущей оценки была пересмотрена в сторону увеличения положительного сальдо на 10,4 млрд долл. США до 14,9 млрд долл. США. Профицит баланса внешней торговли составил 32,0 млрд долл. США (20,4 млрд долл. США по предыдущей оценке). Иностранские активы (за исключением резервных активов) увеличились на 18,1 млрд долл. США (3,0 млрд долл. США, по предыдущей оценке) в связи с приростом задолженности по прочим инвестициям. Внешние обязательства выросли на 10,3 млрд долл. США (6,2 млрд долл. США по предыдущей оценке) в результате изменения задолженности в форме прочих инвестиций в IV квартале 2024 г. В январе – феврале 2025 г. профицит баланса внешней торговли товарами вырос на 2,5 млрд долл. США до 18,5 млрд долл. США относительно соответствующего периода прошлого года в основном за счет снижения импорта. Иностранские активы (исключая резервные активы) увеличились на 12,1 млрд долл. США (на 8,0 млрд долл. США годом ранее), их основной объем представлен прочими инвестициями. Внешние обязательства экономики выросли на 2,8 млрд долл. США за счет увеличения суммы прямых инвестиций против снижения на 2,6 млрд долл. США в январе – феврале 2024 г.

Статистика внешней торговли*

Товарная структура экспорта

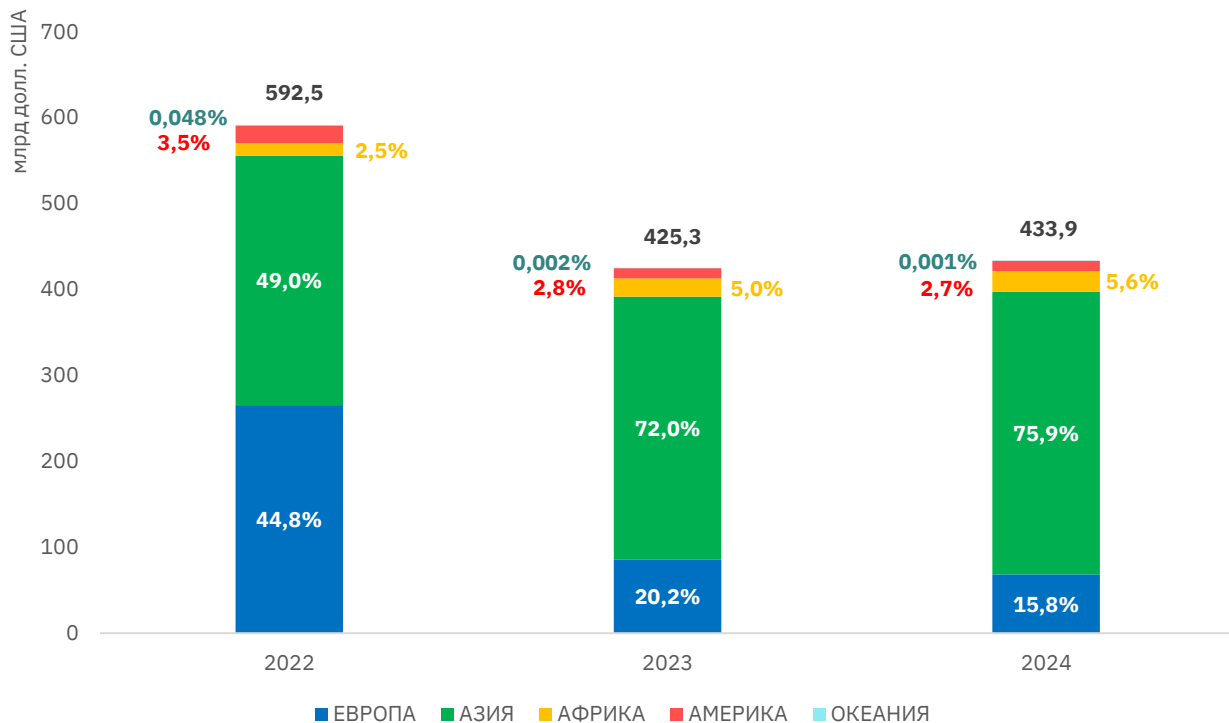


Товарная структура импорта



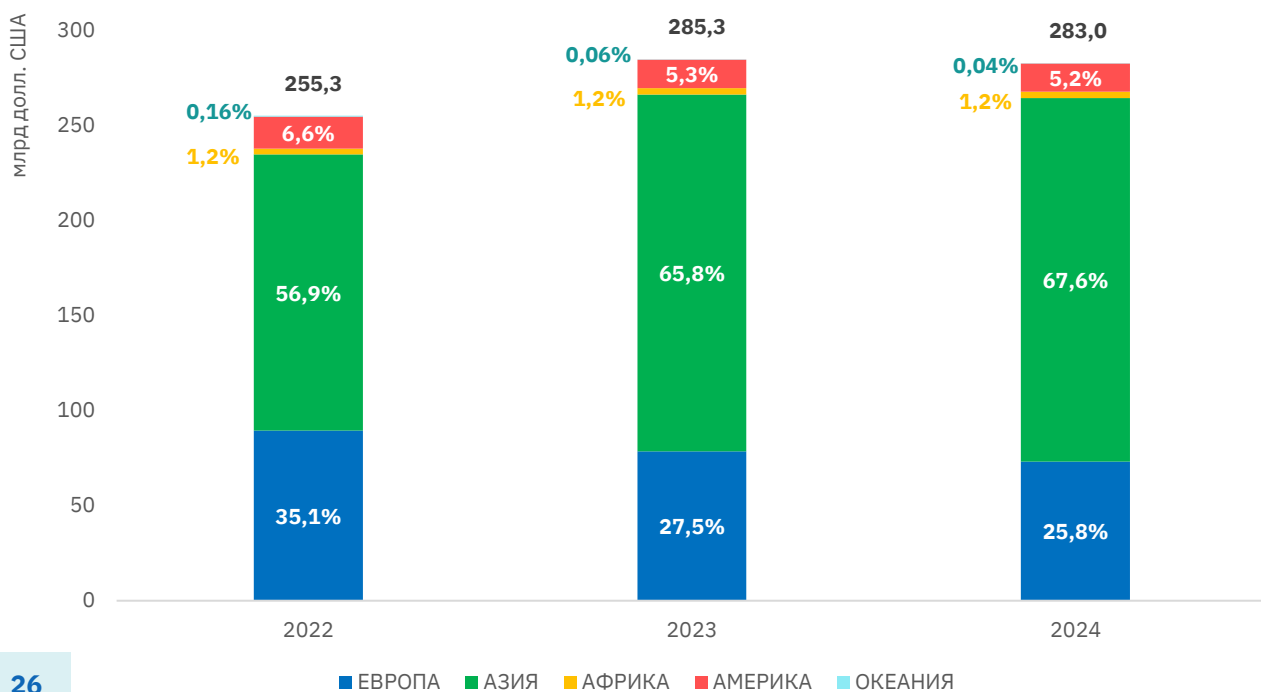
*Данные Федеральной таможенной службы

Структура экспорта по регионам мира



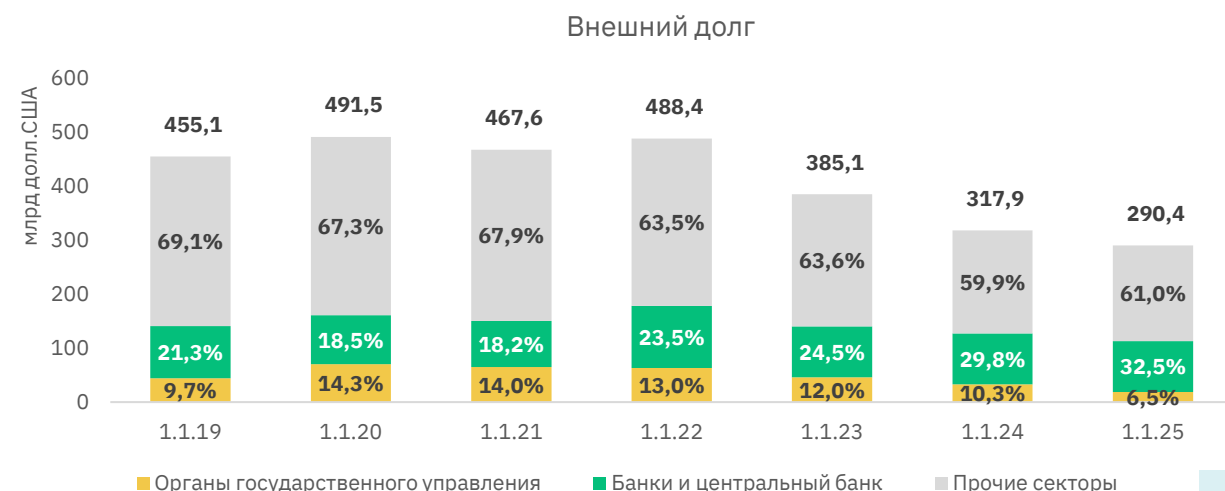
25

Структура импорта по регионам мира

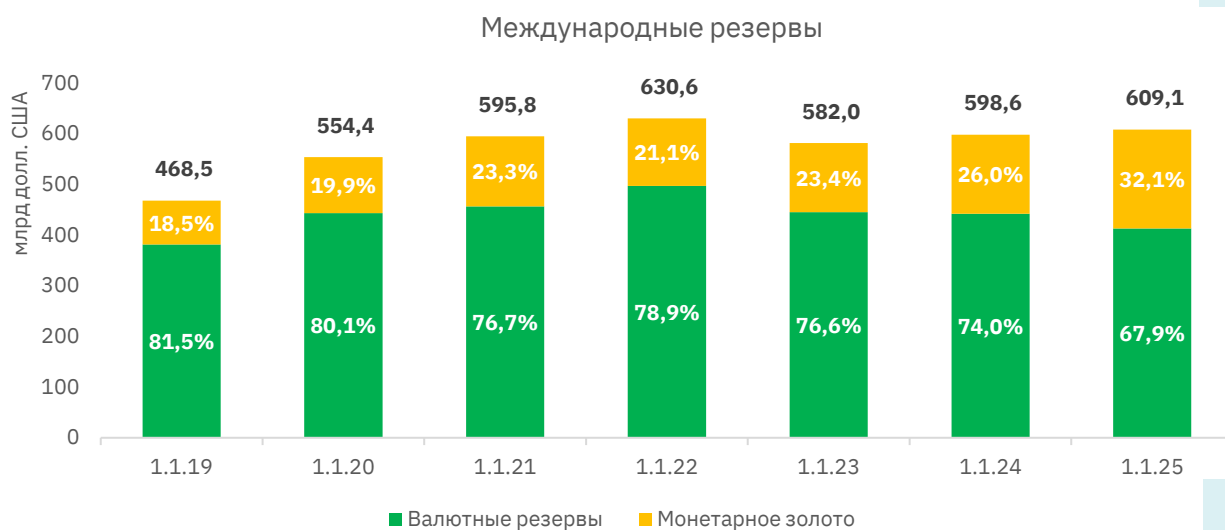


26

Международные резервы и внешний долг



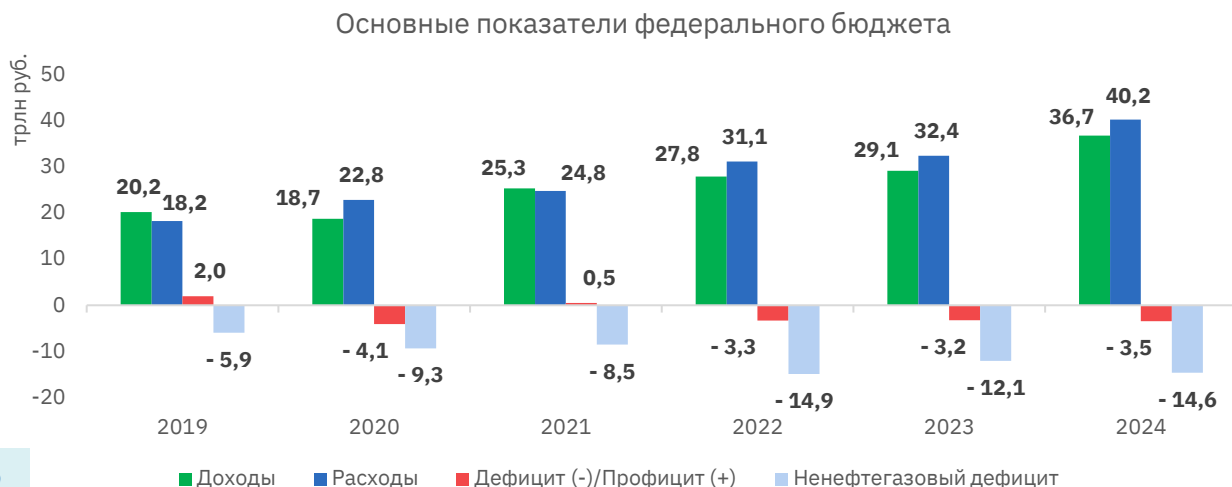
27



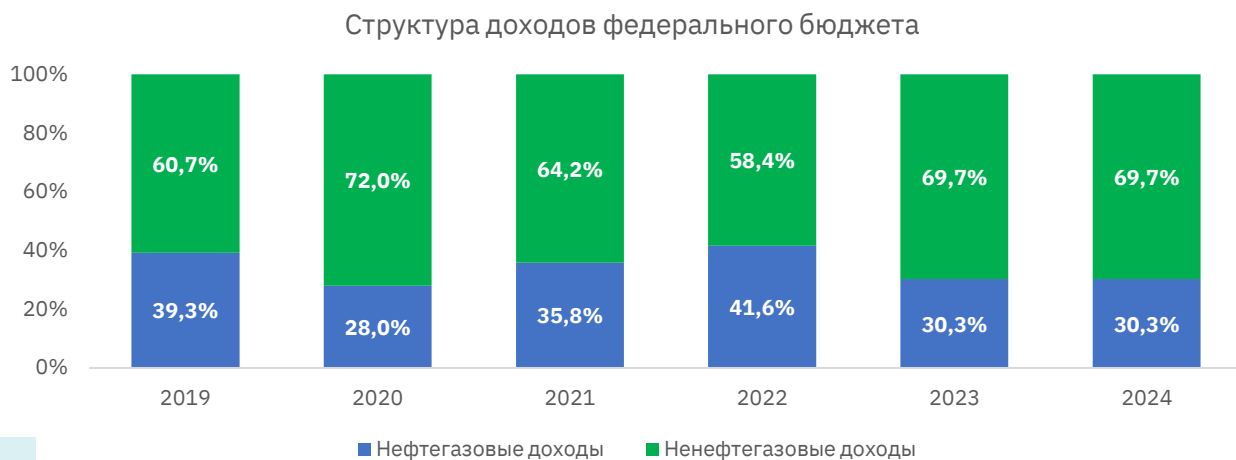
28

За 2024 г. объем золотовалютных резервов Российской Федерации в пересчете на доллары США увеличился с 598,6 до 609,1 млрд долл. США. Доля монетарного золота в структуре международных резервов повысилась с 26,0 до 32,1%. По состоянию на 21 марта 2025 г. официальные международные резервы достигли рекордного уровня – 650,4 млрд в пересчете на доллары США. Изменения объема международных резервов в основном были связаны с валютной переоценкой, изменением рыночной цены золота и операциями со средствами Фонда национального благосостояния. По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 января 2025 г. составил 290,4 млрд долл. США, снизившись с начала 2024 г. на 27,5 млрд долл. США, или на 8,7%. Динамика показателя определялась сокращением задолженности по суверенным ценным бумагам, номинированным как в национальной, так и в иностранной валютах, а также уменьшением обязательств прочих секторов по привлеченным кредитам и займам, в том числе в рамках отношений прямого инвестирования.

Основные показатели федерального бюджета



29



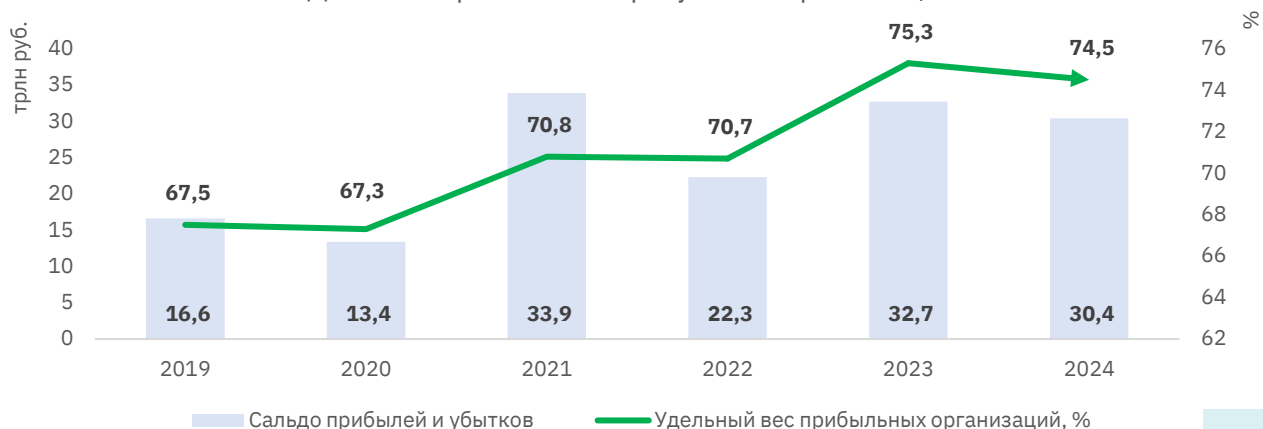
30

* предварительные данные

Доходы федерального бюджета в 2024 г. составили 36,7 трлн руб., что на 7,6 трлн руб. выше поступлений 2023 г. Нефтегазовые и нефтегазовые доходы за двенадцать месяцев 2024 г. превысили уровень 2023 г. более, чем на четверть. Доля нефтегазовых поступлений в структуре доходов федерального бюджета в течение 2024 г. колебалась, но к концу года оказалась на уровне 2023 г. и составила 30,3% от всех доходов федерального бюджета. Кассовые расходы федерального бюджета за 2024 г. составили 40,2 трлн руб., что на 24,2% выше того же периода предыдущего года в номинальном выражении. Законом о федеральном бюджете на 2024 г. федеральные расходы были запланированы в размере 36,6 трлн руб. Фактические расходы в 2024 г. превысили запланированные на 10%. Кассовый дефицит в 2024 г. составил 3,5 трлн руб. по сравнению с дефицитом в 3,2 трлн руб. в 2023 г. По состоянию на 1 января 2025 г. объем ФНБ составил 11,9 трлн руб., что эквивалентно 117 млрд долл. США (или 6,2% ВВП). Объем ликвидных активов Фонда составил эквивалент 3,8 трлн руб. (или 2% ВВП), что эквивалентно 37,5 млрд долл. США.

Финансовые показатели корпоративного сектора

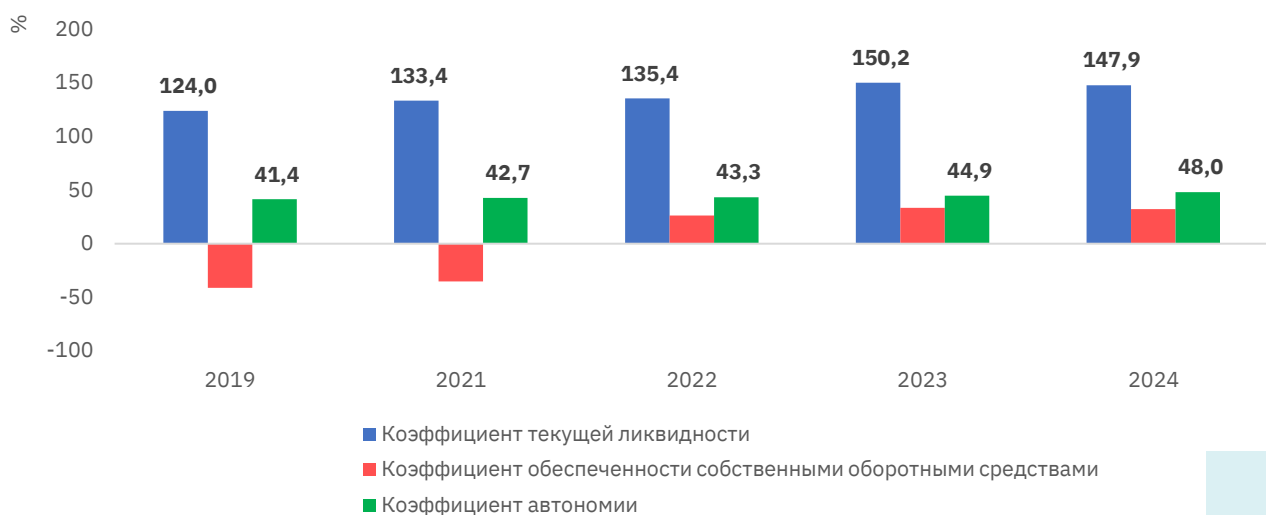
Динамика финансового результата организаций*



* Здесь и далее данные указаны без учета субъектов МСП.

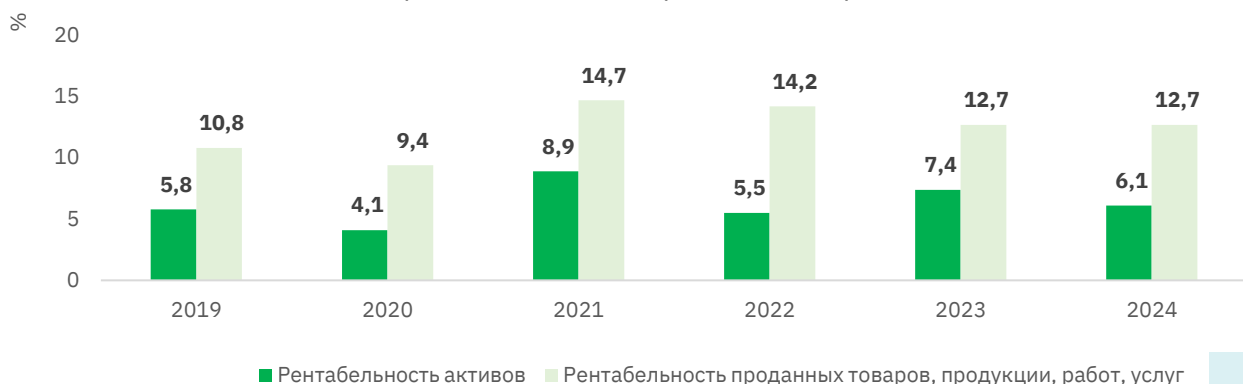
31

Динамика коэффициентов платежеспособности организаций



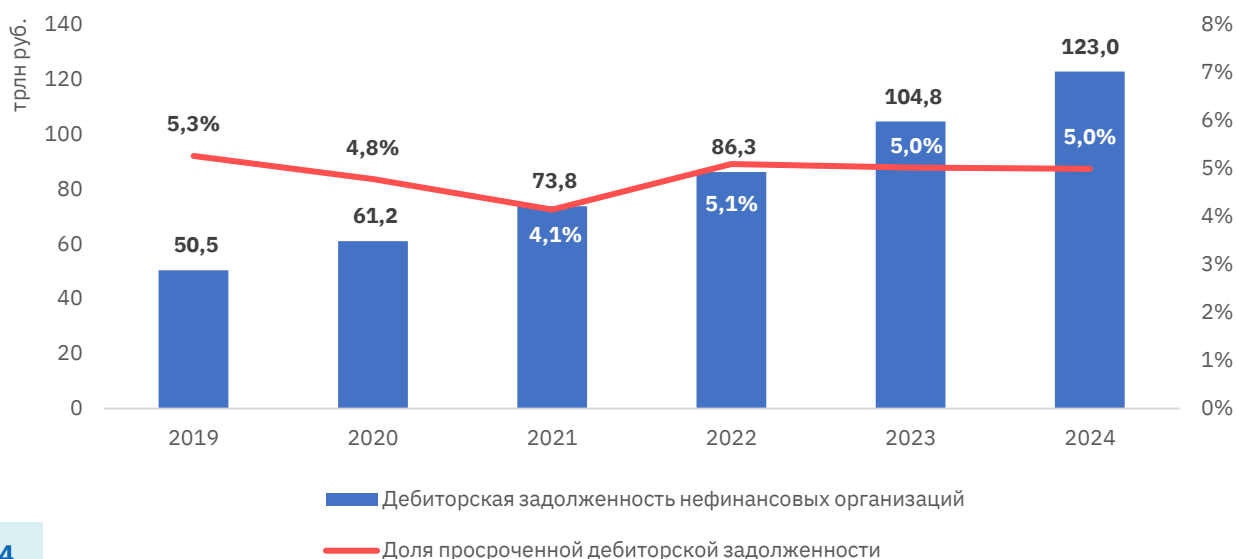
32

Динамика рентабельности нефинансовых организаций



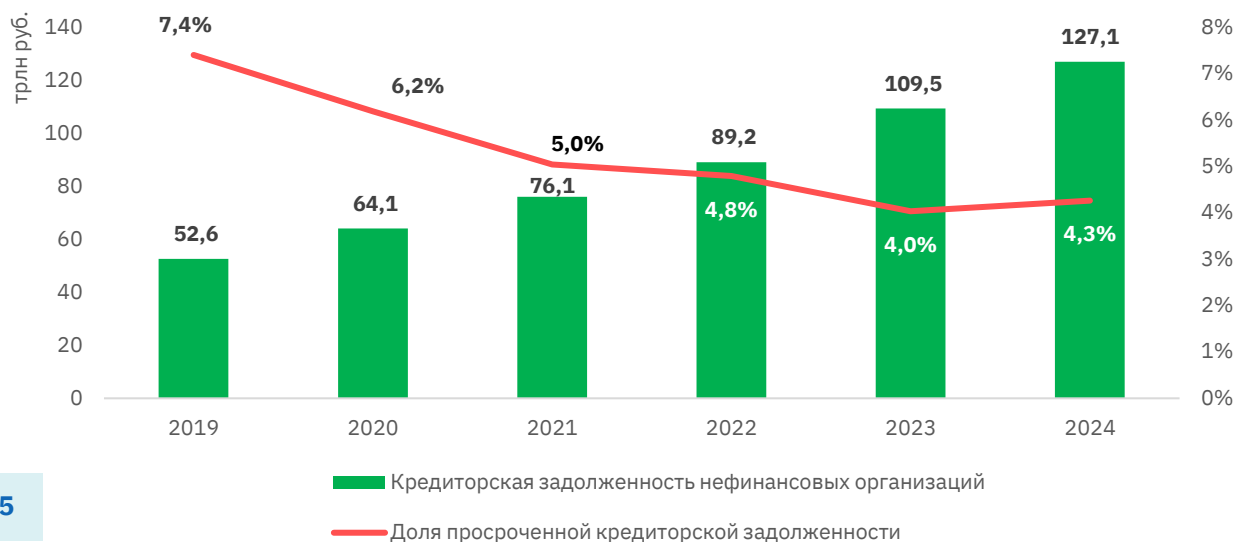
33

Дебиторская задолженность нефинансовых организаций



34

Кредиторская задолженность нефинансовых организаций

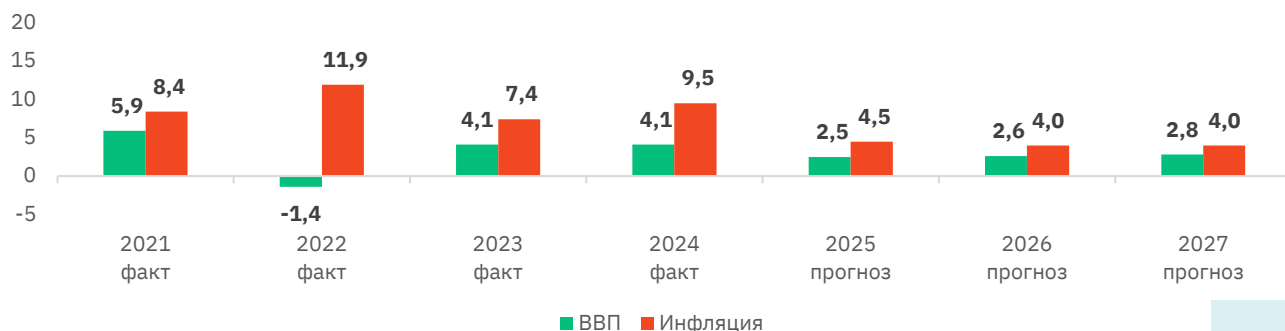


35

По оперативным данным Росстата, по итогам 2024 г. сальдированный финансовый результат (прибыль до налогообложения) организаций (без субъектов малого предпринимательства, кредитных организаций, государственных учреждений, некредитных финансовых организаций) в действующих ценах составил 30,4 трлн руб., или 93,1% к 2023 г., снизившись тем самым на 6,9%. Совокупная прибыль прибыльных компаний почти не изменилась, а убытки убыточных выросли на 38%. Доля прибыльных предприятий составила 74,5%, убыточных — 25,5%. В 2023 году распределение было примерно таким же: 75,3% прибыльных организаций и 24,7% убыточных. Прибыль получили 45,9 тыс. организаций на общую сумму около 37,6 трлн руб. Убыточно закончили год 15,7 тыс. организаций, в совокупности их убытки составили почти 7,2 трлн руб.

Прогнозные данные

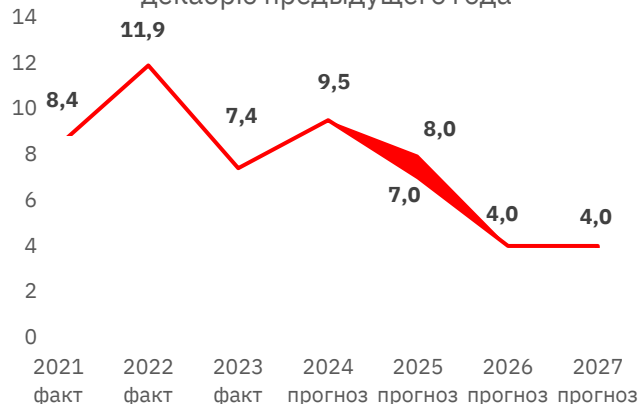
Прогноз Минэкономразвития России по ВВП и инфляции (базовый), %



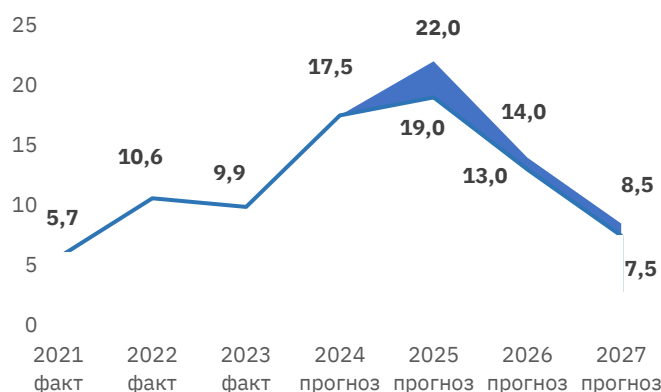
* По состоянию на 30.09.2024

36

Среднесрочный прогноз Банка России по инфляции*, % декабрь к декабрю предыдущего года



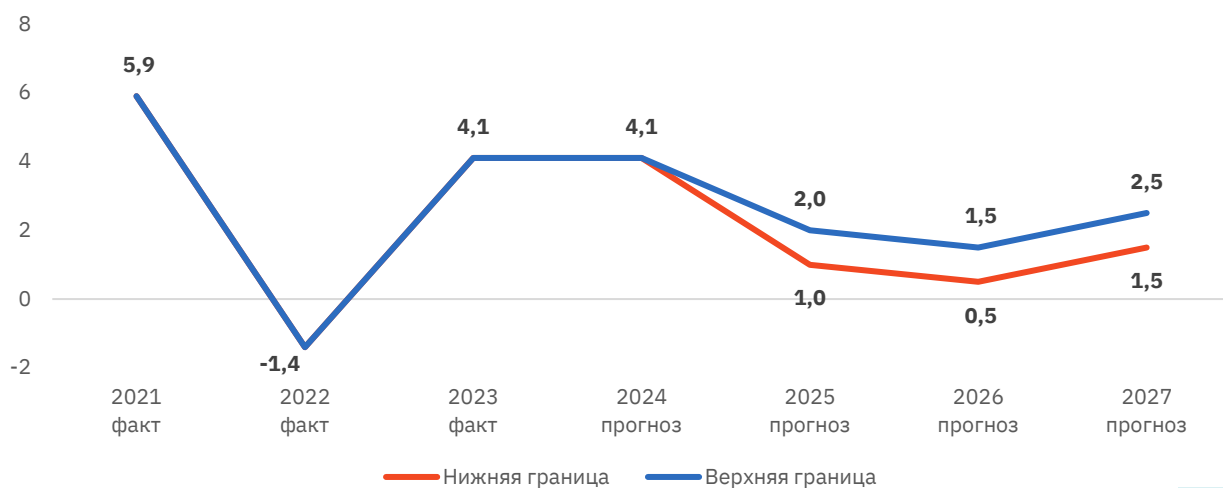
Среднесрочный прогноз Банка России по ключевой ставке*, % в среднем за год



* По итогам заседания Совета директоров Банка России 14.02.2025

37-38

Среднесрочный прогноз Банка России по ВВП*, %



* По итогам заседания Совета директоров Банка России 14.02.2025

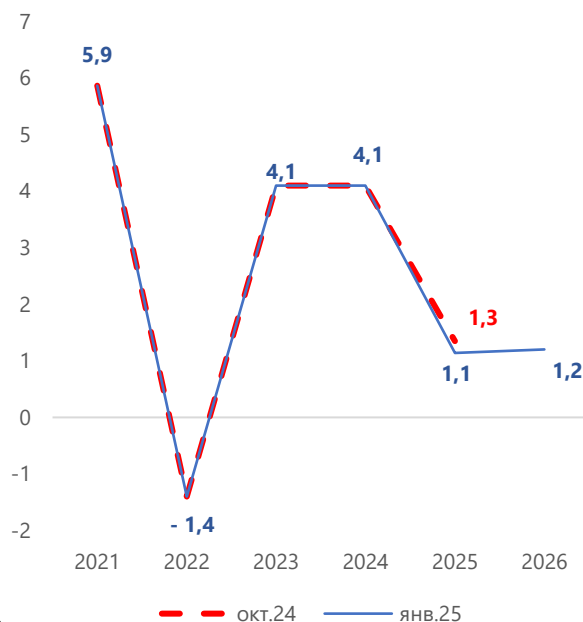
39

Прогноз Международного валютного фонда по динамике ВВП, %

	2023 факт	2024 прогноз	2025 прогноз	2026 прогноз
Мировой ВВП	3,3	3,2	3,3	3,3
Развитые страны	1,7	1,7	1,9	1,8
США	2,9	2,8	2,7	2,1
Зона евро	0,4	0,8	1,0	1,4
Япония	1,7	-0,2	1,1	0,8
Великобритания	0,3	0,9	1,6	1,5
Страны с формирующимся рынком	4,4	4,2	4,2	4,3
Китай	5,2	4,8	4,6	4,5
Индия	8,2	6,5	6,5	6,5
Бразилия	2,9	3,7	2,2	2,2
Россия	4,1	4,1	1,1	1,2

Данные по состоянию на январь 2025 г.

Прогноз МВФ по России



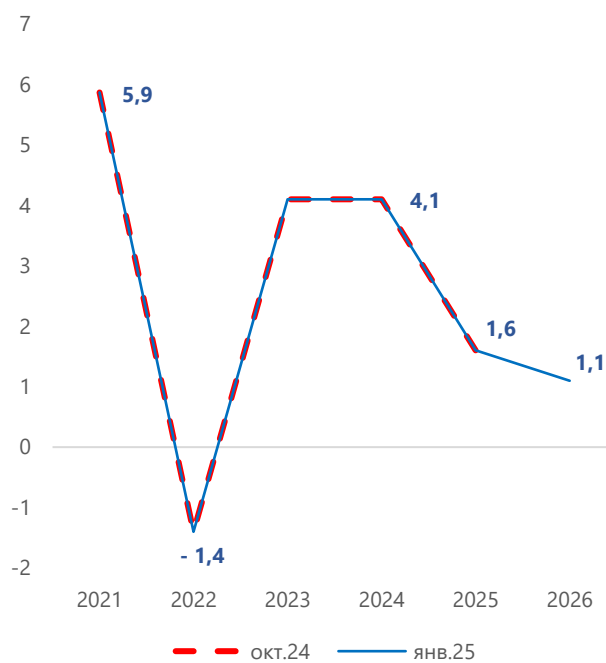
40

Прогноз Всемирного банка по динамике ВВП, %

	2023 оценка	2024 прогноз	2025 прогноз	2026 прогноз
Мировой ВВП	2,7	2,7	2,7	2,7
Развитые страны	1,7	1,7	1,7	1,8
США	2,9	2,8	2,3	2,0
Зона евро	0,4	0,7	1	1,2
Страны с формирующимся рынком	4,2	4,1	4,1	4,0
Китай	5,2	4,9	4,5	4,0
Россия	4,1	4,1	1,6	1,1

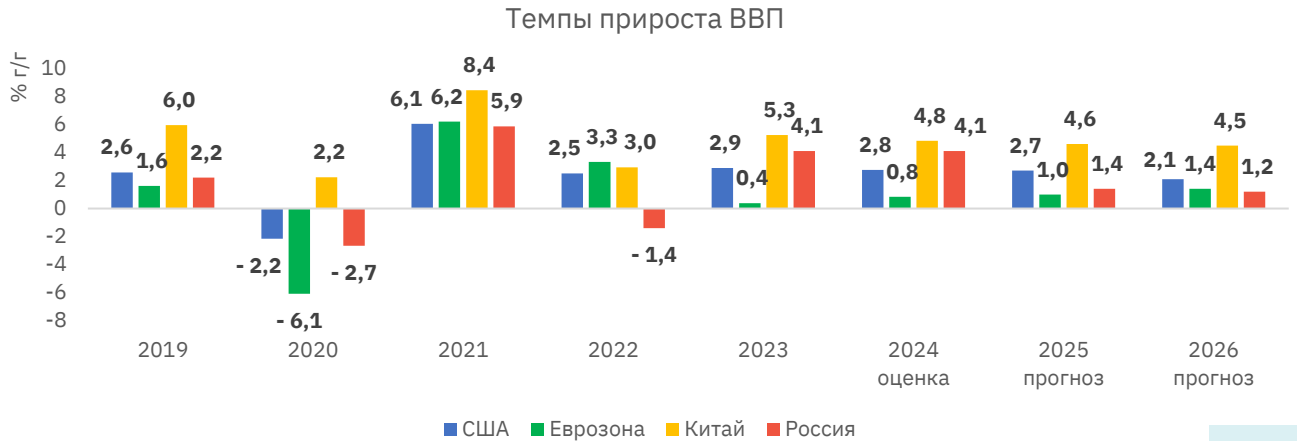
Данные по состоянию на январь 2025 г.

Прогноз Всемирного банка по России



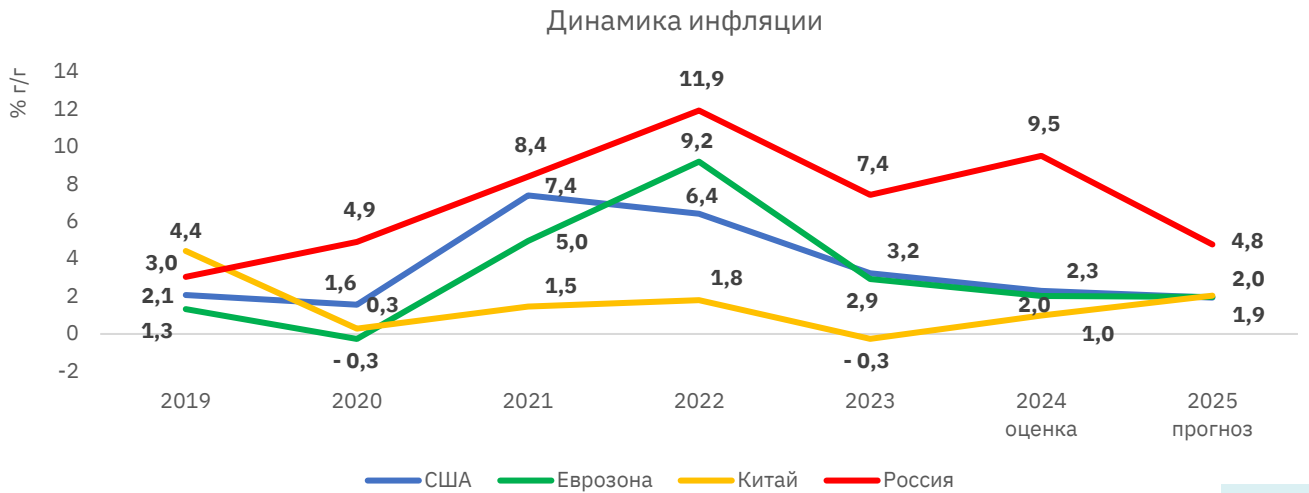
41

Внешние условия



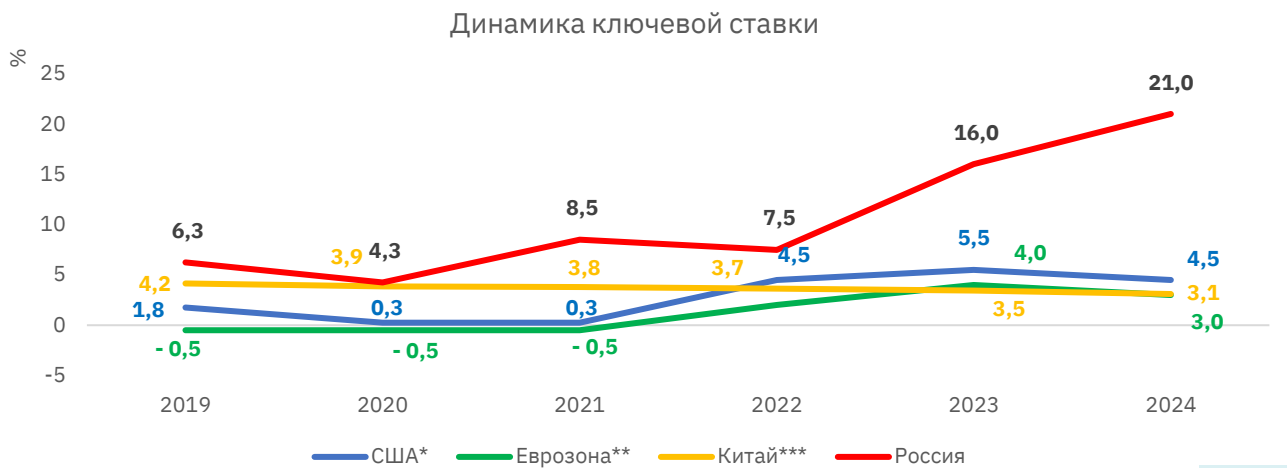
*Gross domestic product, constant prices, percent change

42



*Inflation, end of period consumer prices (декабрь к декабрю предыдущего года)

43



*Federal Funds rate

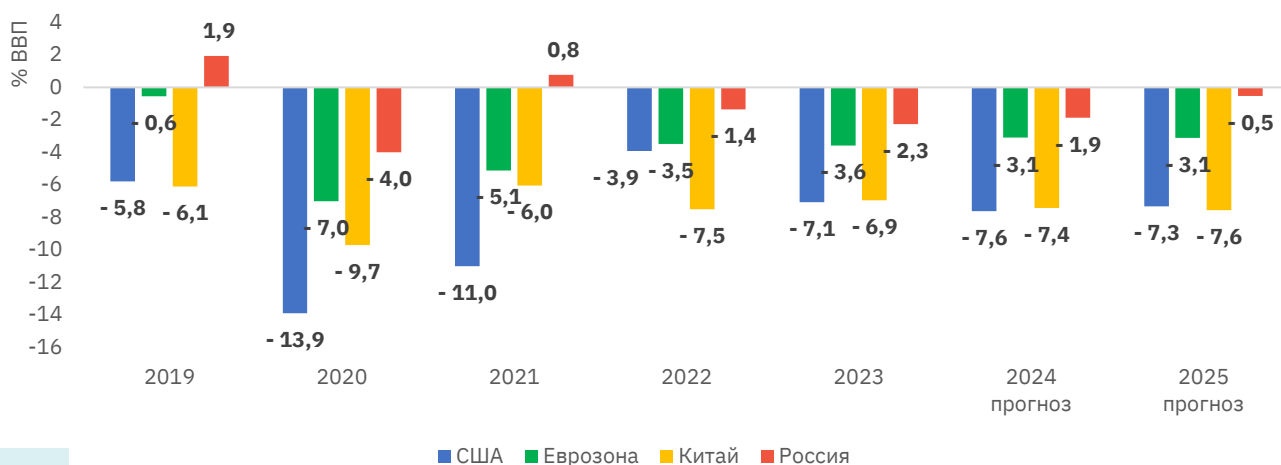
** Deposit facility rate

*** LPR 1Y

По состоянию на конец года

44

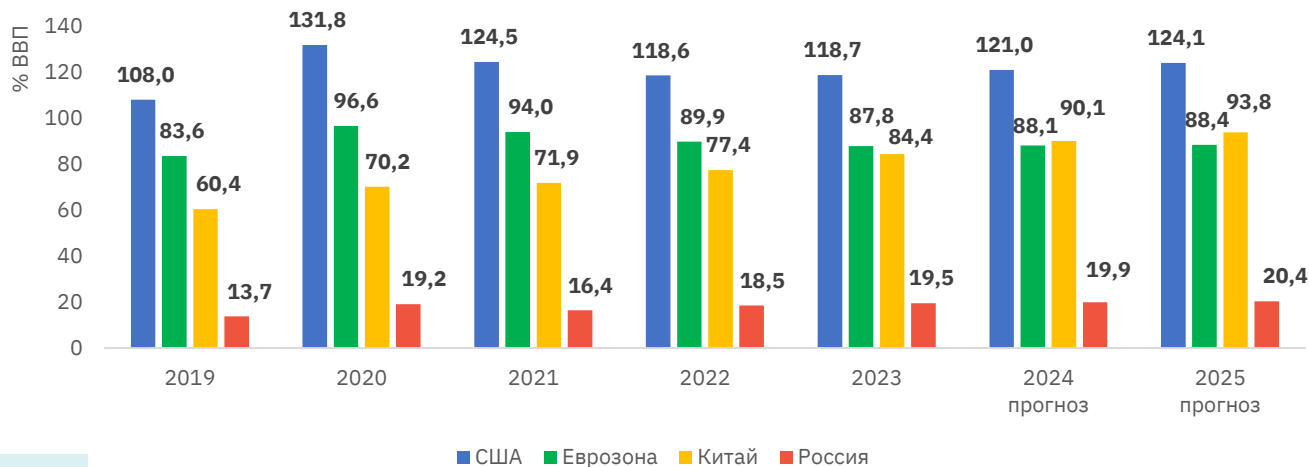
Сальдо государственного бюджета*



45

*General government net lending/borrowing

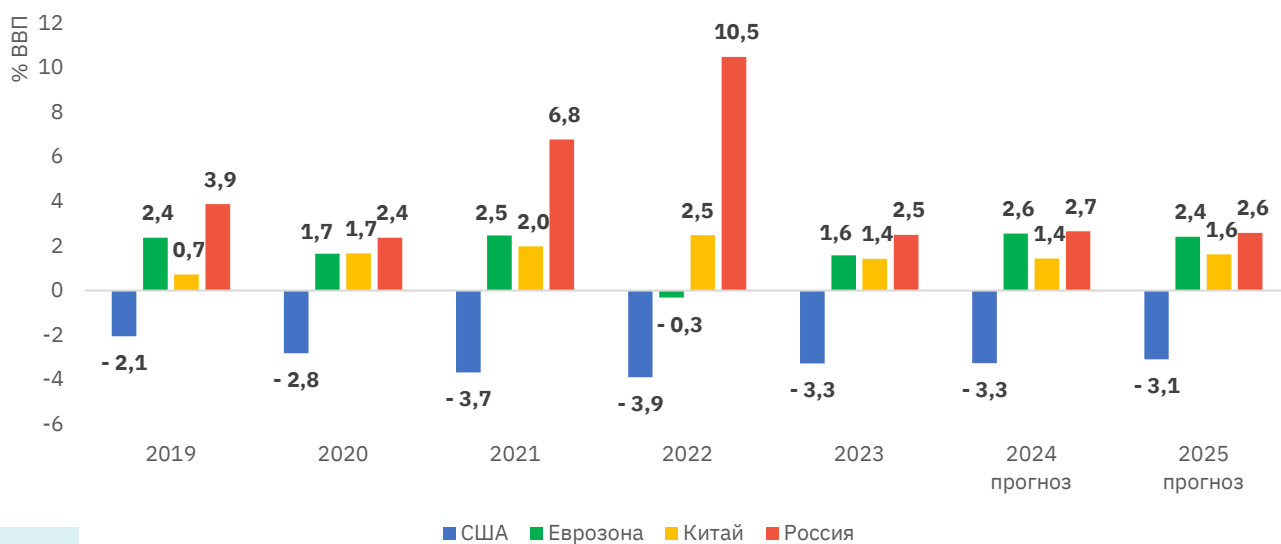
Государственный долг*



46

*General government gross debt

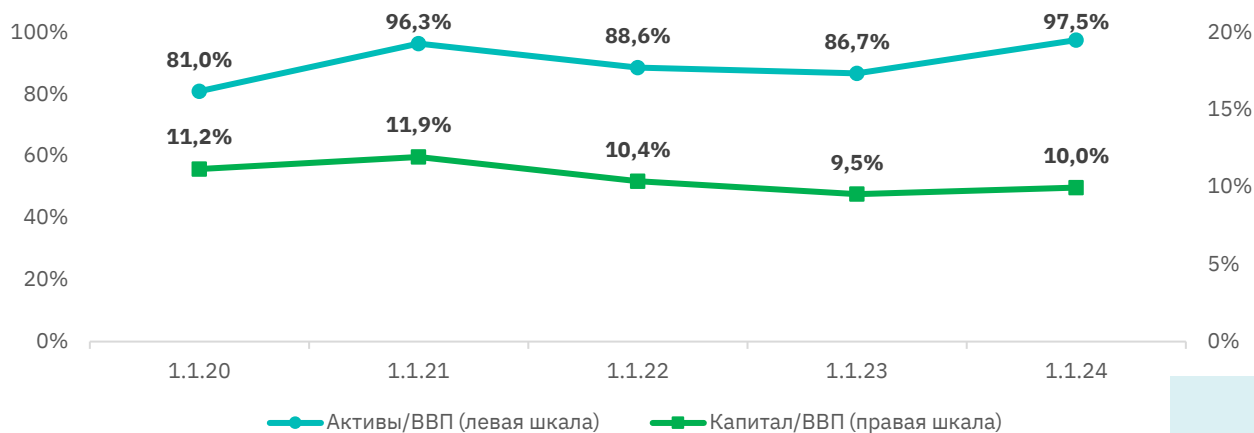
Сальдо текущего счета платежного баланса*



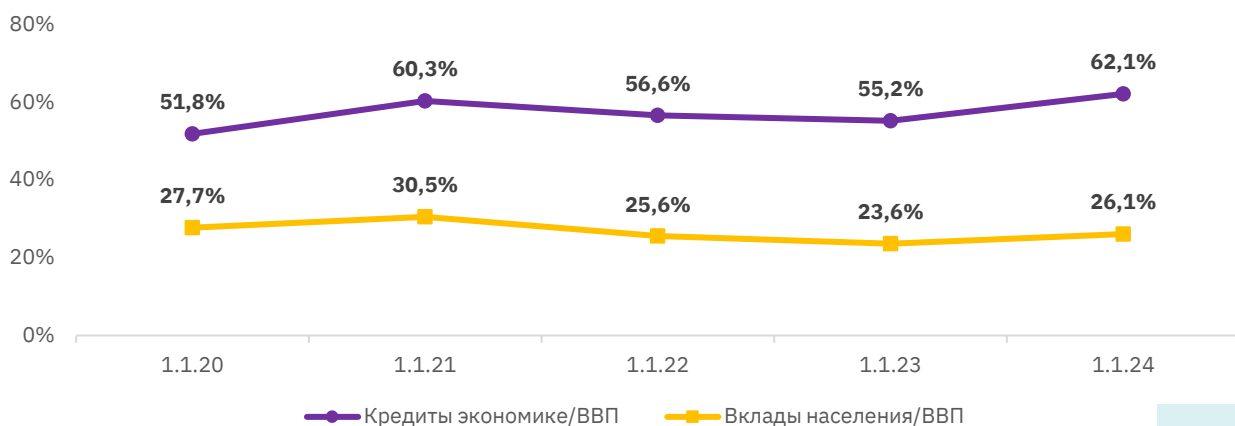
47

*Current account balance

Банковский сектор в экономике



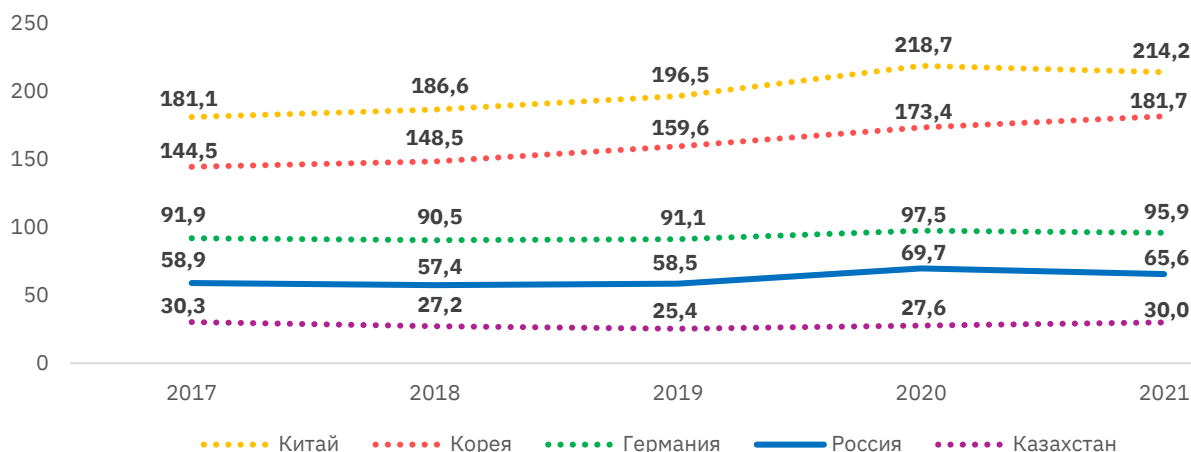
48



49

Россия входит в группу стран с отчетливо выраженной банкоцентричной финансовой индустрией. На долю банковской системы приходится почти 80% активов финансового сектора страны. Несмотря на то, что крупнейшие и целый ряд крупных банков включены в так называемый SDN-лист (Specially designated nationals), а против многих средних и даже малых банков введены вторичные санкции, банковский сектор сохраняет системную устойчивость и выступает основным поставщиком финансовых услуг. На начало 2025 г. совокупный портфель кредитов, предоставленных банками нефинансовым предприятиям и населению, составлял 64,2% активов банковской системы. Доля средств клиентов в обязательствах банковского сектора достигла 64,4%. Вклады населения (без учета счетов эскроу) превысили 57,5 трлн руб. Остатки на счетах корпоративных клиентов составляли 61,3 трлн руб. Банки являются крупнейшими операторами на внутреннем валютном рынке (более 90%), рынке облигаций (около 60%) и на других сегментах финансового рынка. Банки бесперебойно проводят платежно-расчетные операции, осуществляет эмиссию и эквайринг платежных карт. Повсеместное развитие получило дистанционное банковское обслуживание. Банковский сектор уверенно входит в число лидеров по продвижению инновационных технологий.

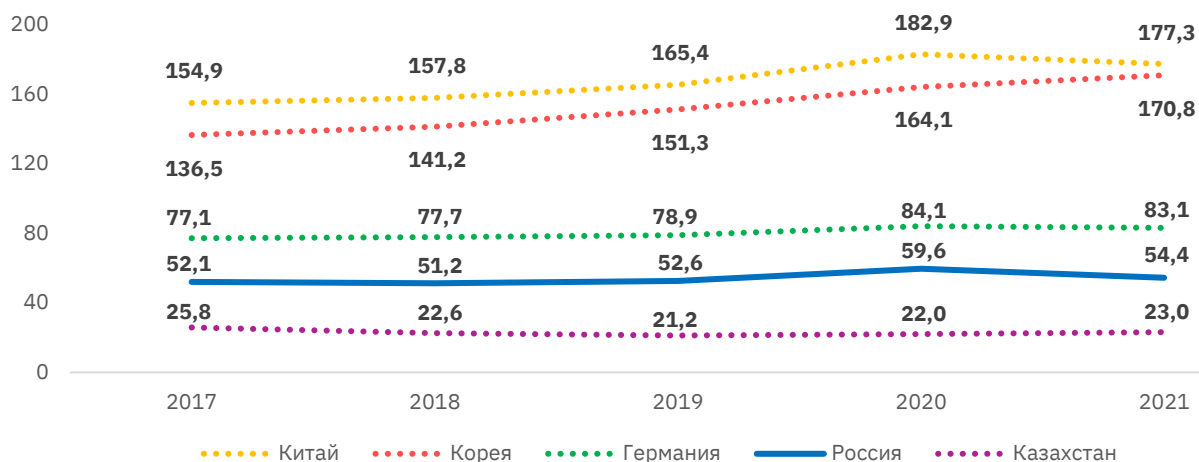
Отношение активов банков* к ВВП



50

* Deposit money banks' assets to GDP (%) – отношение активов банков, принимающих переводные депозиты (transferable deposits, such as demand deposits), к ВВП

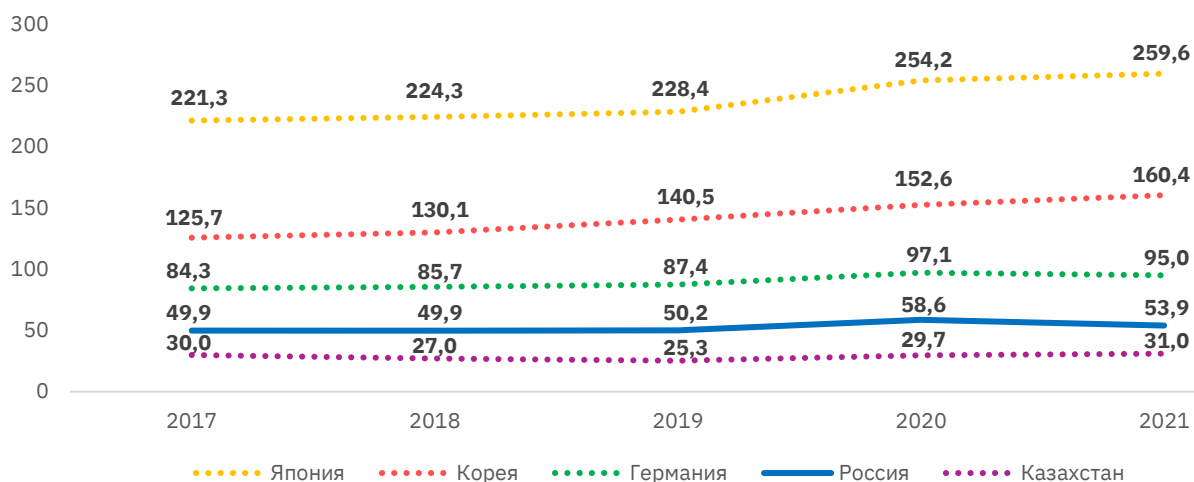
Отношение кредитов экономике* к ВВП



51

* Domestic Credit To Private Sector By Banks (% Of GDP) – отношение кредитов банков частному сектору экономики к ВВП

Отношение вкладов* в банках к ВВП

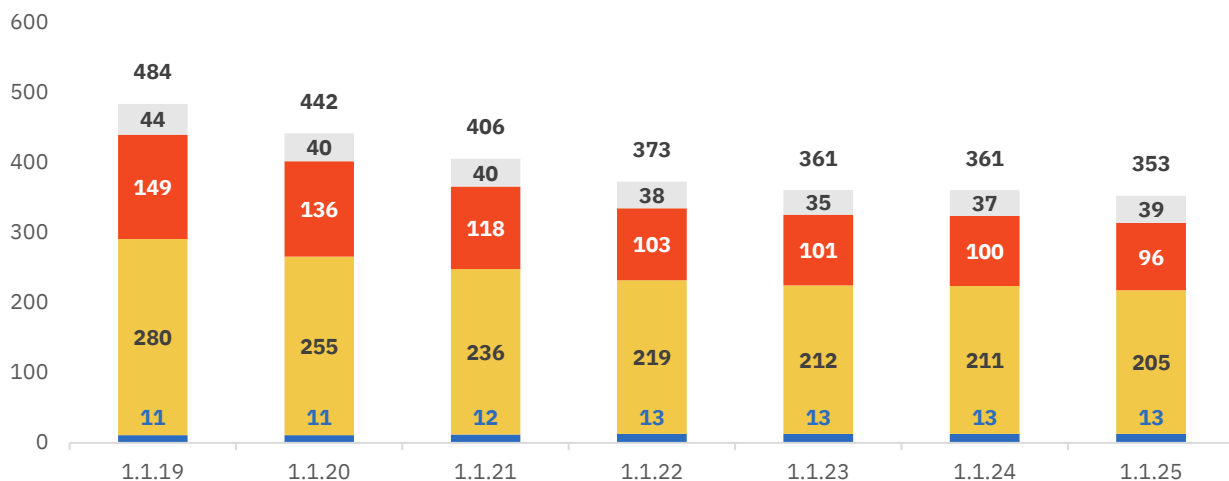


52

* Bank deposits to GDP (%) – отношение банковских депозитов физических и юридических лиц к ВВП

Институциональные характеристики

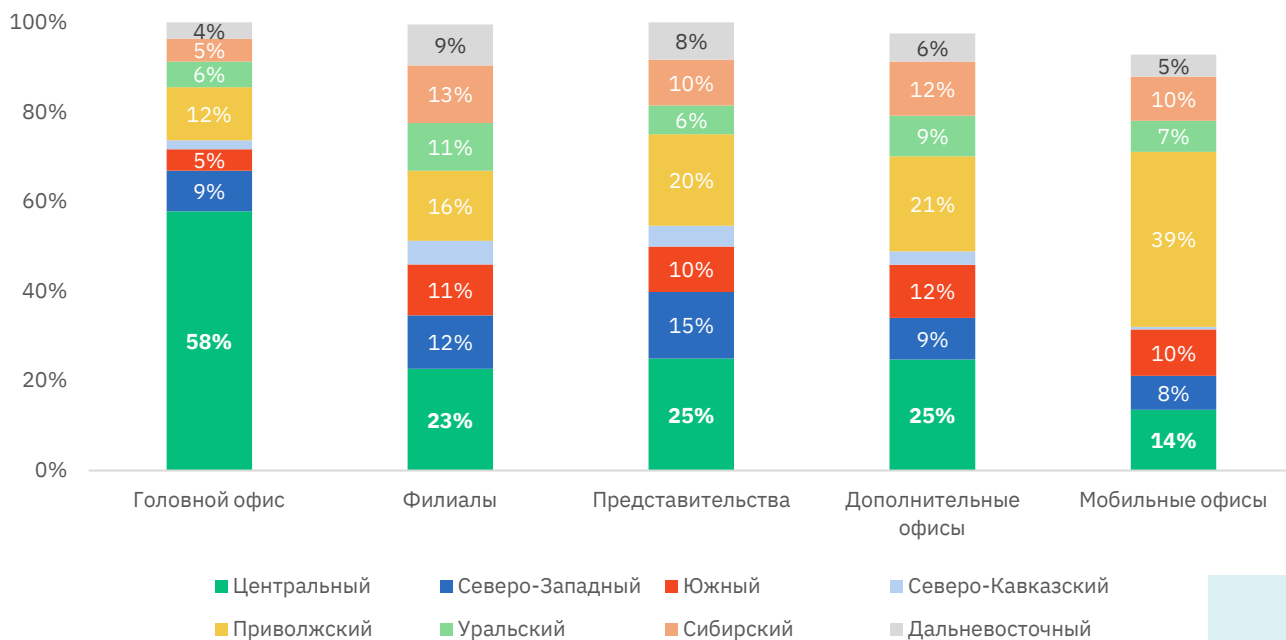
Количество действующих кредитных организаций



- Системно значимые кредитные организации (СЗКО)
- Банки с универсальной лицензией* (БУЛ)
- Банки с базовой лицензией (БЛ)
- Небанковские кредитные организации

* Без учета СЗКО

Статистика территориального присутствия*



* На 01.01.2025

Динамика количества подразделений действующих кредитных организаций

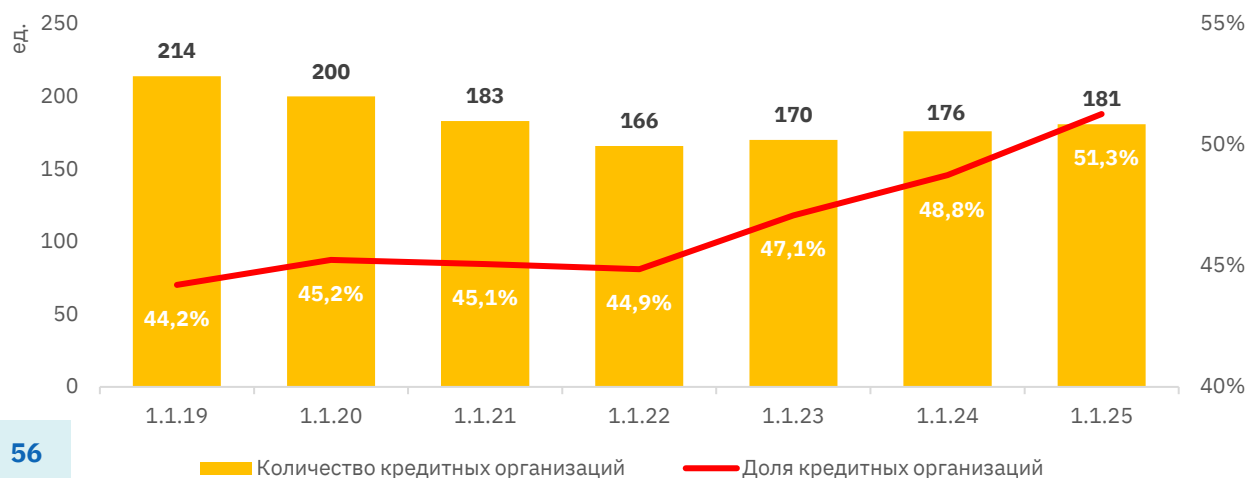


* До 01.10.23 - передвижные пункты кассовых операций

** С 01.04.22 операционные офисы, кредитно-кассовые офисы и операционные кассы вне кассового узла признаются дополнительными офисами.

55

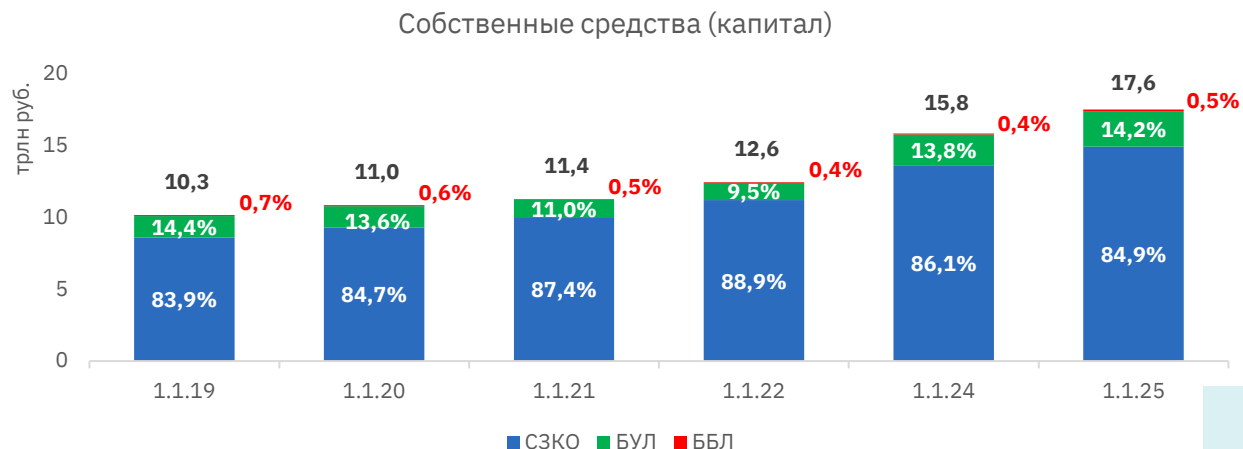
Проведение операций с драгметаллами



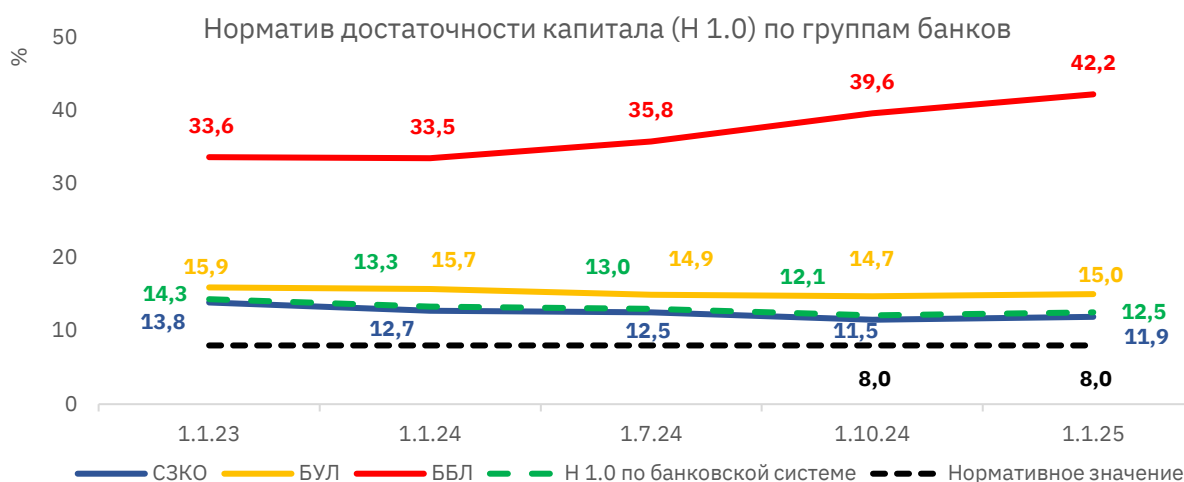
56

В 2024 г. институциональная структура российской банковской системы сохранила свою устойчивость. Общее число кредитных организаций сократилось с 361 до 353. С рынка ушли 6 банков с универсальной лицензией и 4 банка с базовой лицензией. Наряду с этим с 37 до 39 увеличилось число небанковских кредитных организаций. По состоянию на 1 января 2025 г. на территории Российской Федерации действовало 314 коммерческих банков, в том числе 218 банков с универсальной лицензией, включая 13 системно значимых кредитных организаций, и 96 банков с базовой лицензией, а также 39 небанковских кредитных организаций. В январе 2025 г. с рынка ушли 2 системно значимые кредитные организации и 1 банк с базовой лицензией, а еще 1 небанковская кредитная организация получила лицензию. В 2024 г. увеличилось число банков (с 176 до 181), имеющих разрешение на проведение операций с драгоценными металлами, продолжился процесс сокращения филиальной сети коммерческих банков, динамика которого имела тенденцию к торможению. За 2024 г. число филиалов уменьшилось с 417 до 396. Незначительно сократилось также количество дополнительных офисов: с 24,5 до 24,1 тыс. ед. Наряду с этим наблюдался ощутимый рост мобильных офисов – с 311 до 346 ед.

Капитал банковского сектора



57

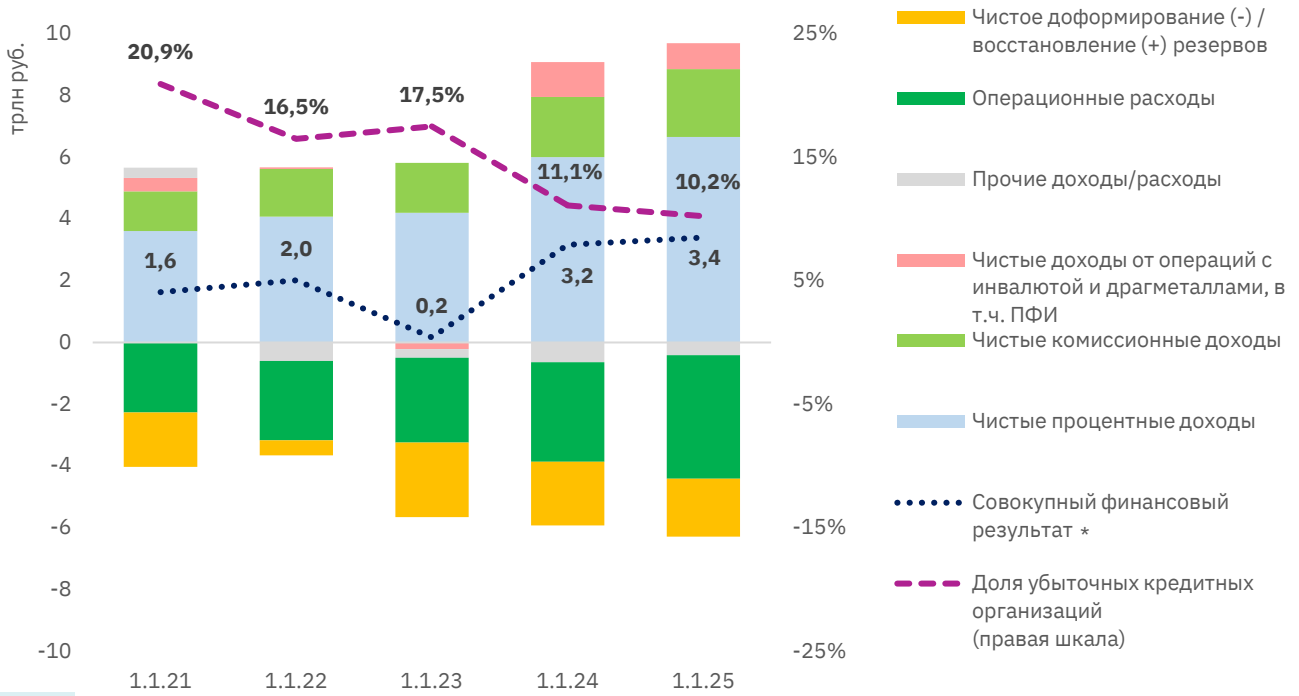


58

Капитал банковского сектора выступает одновременно «подушкой безопасности» и параметром, определяющим границы операций кредитных организаций по размещению средств. По результатам 2024 г. балансовый капитал банковского сектора увеличился в годовом выражении на 12,8%, или на 2,0 трлн руб., что лишь немного уступает соответствующим показателям за 2023 г. Практически весь прирост капитала обеспечивается системно значимыми кредитными организациями. Темпы прироста балансового капитала были ниже темпов прироста совокупного кредитного портфеля предприятий реального сектора экономики и населения, который вырос на 18,1%. По данным Банка России, запас капитала (до нормативов) на начало 2025 г. составляет примерно 7 трлн руб. Тем не менее за счет расширения масштабов кредитования и увеличения макронадбавок закрепился опережающий рост активов, взвешенных по риску, по отношению к регулятивному капиталу, что содействовало незначительному снижению показателей достаточности капитала, которое пока не выходит за рамки нормативных требований. Снижение запаса капитала ограничивает возможности роста кредитования на фоне ужесточения денежно-кредитных условий и макропруденциальных требований.

Финансовый результат

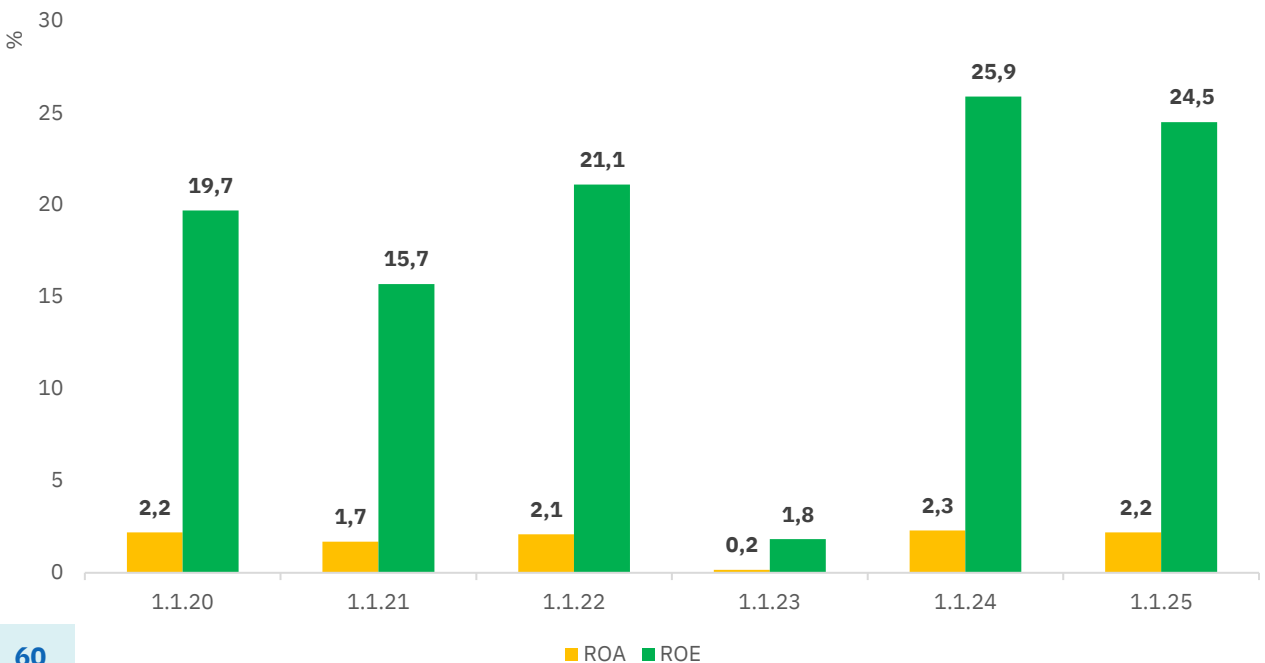
Финансовый результат кредитных организаций



59

* За вычетом прочего совокупного дохода

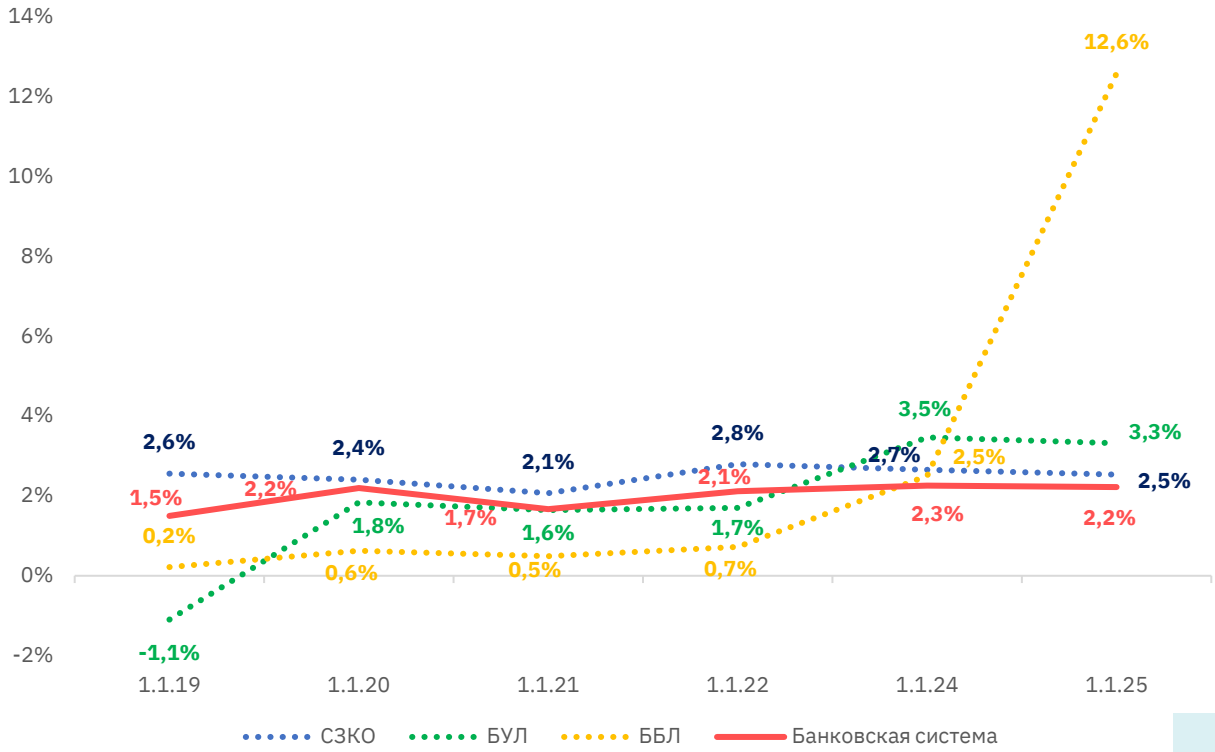
Рентабельность активов и капитала



60

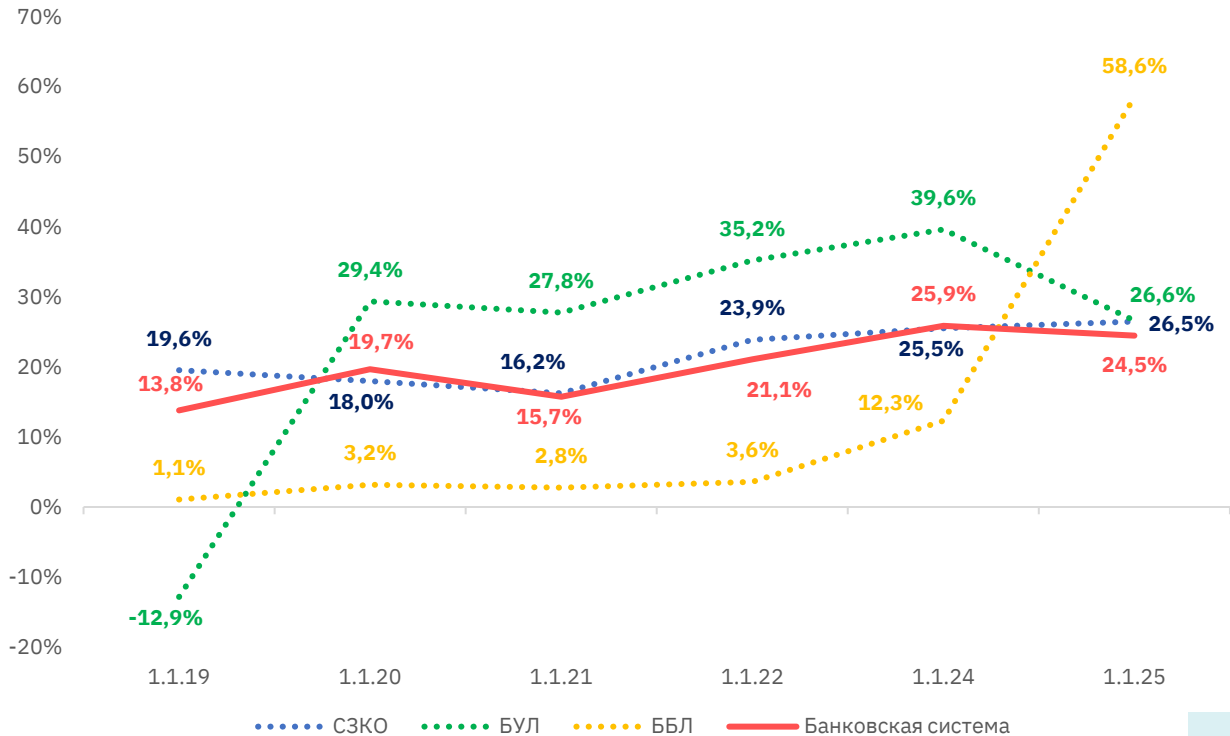


Рентабельность активов



61

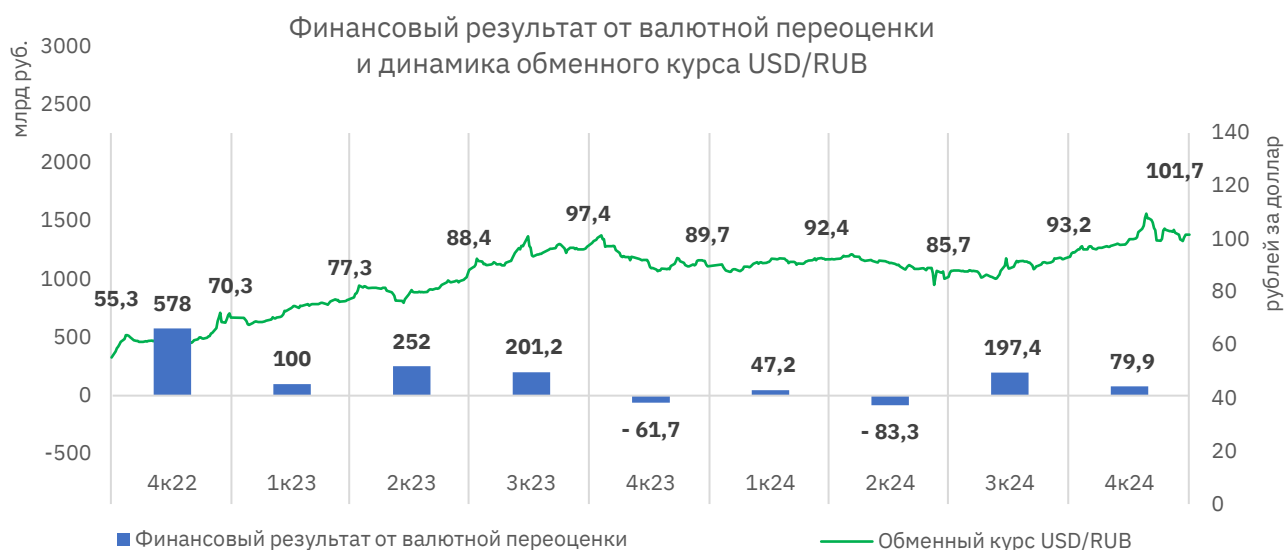
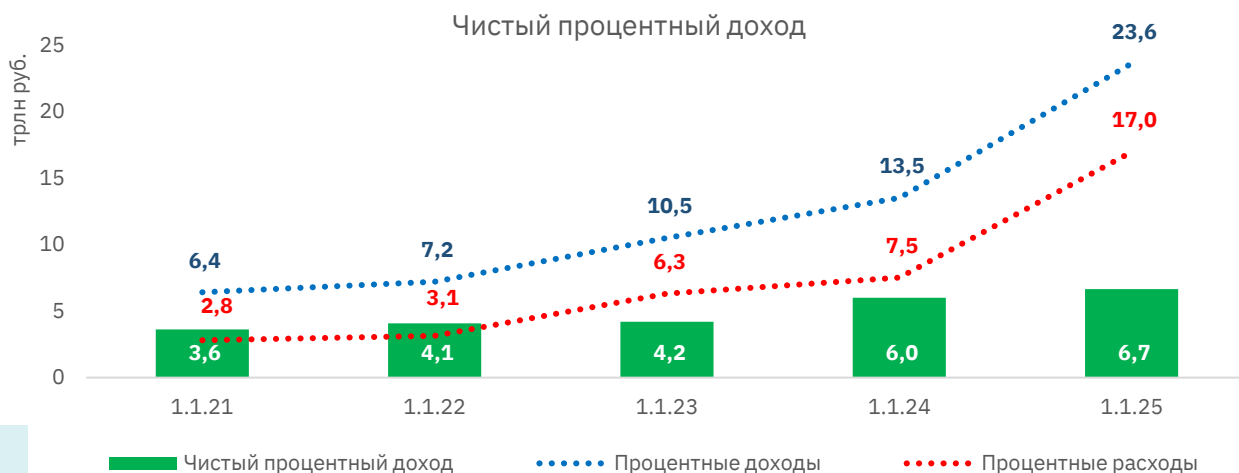
Рентабельность капитала



62

* Показатели рентабельности по группам банков рассчитаны на основе раскрываемых форм отчетности банков.

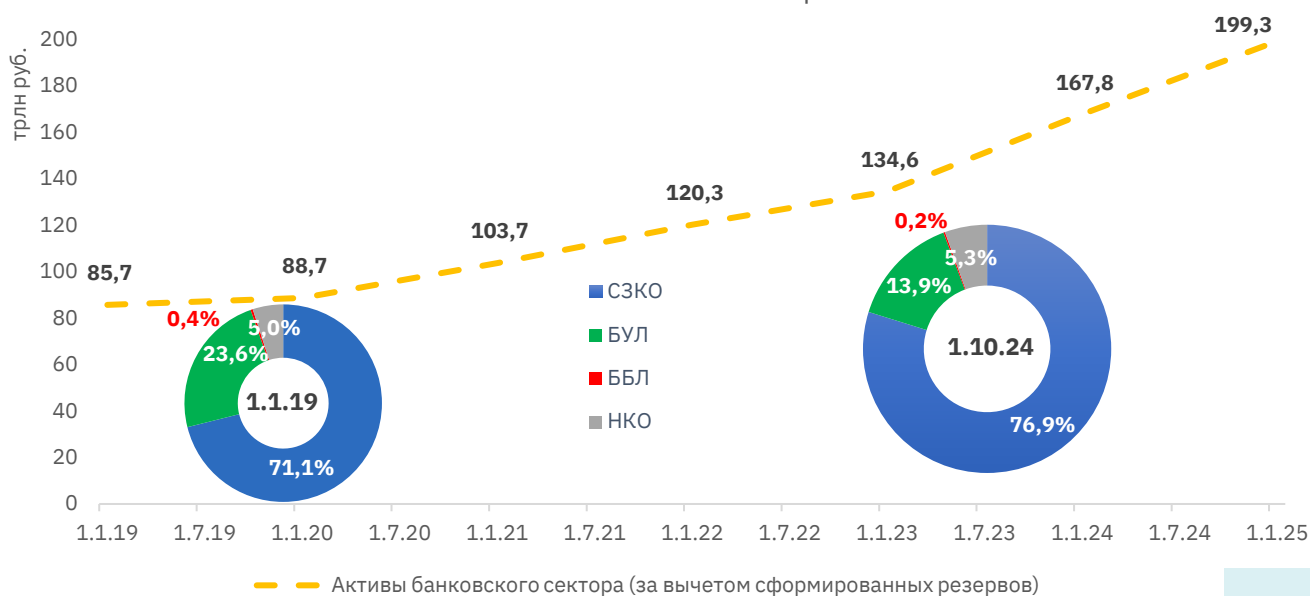




В последние два года прибыль банковского сектора находится на исторических максимумах. По итогам 2024 г. чистая прибыль банковского сектора выросла более чем на 15% и составила 3,8 трлн руб., а совокупный финансовый результат (за вычетом прочего совокупного дохода от переоценки) – 3,4 трлн руб. На долю прибыльных банков (без учета небанковских кредитных организаций) приходится почти 98% суммарных активов банковской системы. При этом значительную часть убытков банки отразили напрямую в капитале. Тем не менее, 36 кредитных организаций, составляющих 10,2% от их общего числа, включая 30 банков, показали отрицательный финансовый результат, то есть получили чистые убытки. Полученный финансовый результат распределился крайне неравномерно по различным группам банков. Основная его часть (более 80%) пришлась на системно значимые кредитные организации. Банковский сектор показывает достаточно высокую операционную эффективность. По итогам 2024 г. рентабельность балансового капитала в целом составила 24,5%, что по мировым меркам выше средних значений. Рентабельность активов в среднем была на уровне 2,2%, что также немного выше средних общемировых значений.

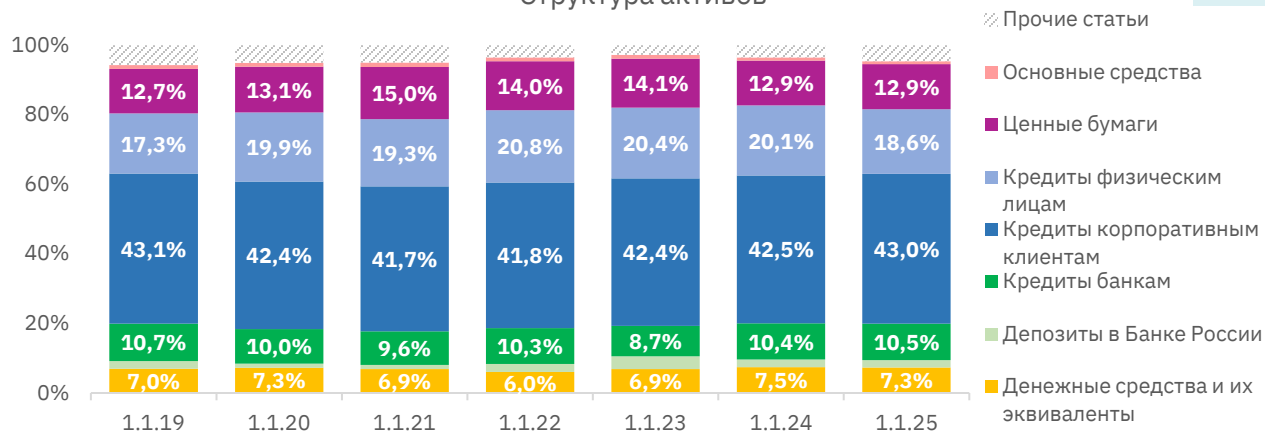
Баланс банковского сектора

Активы банковского сектора



65

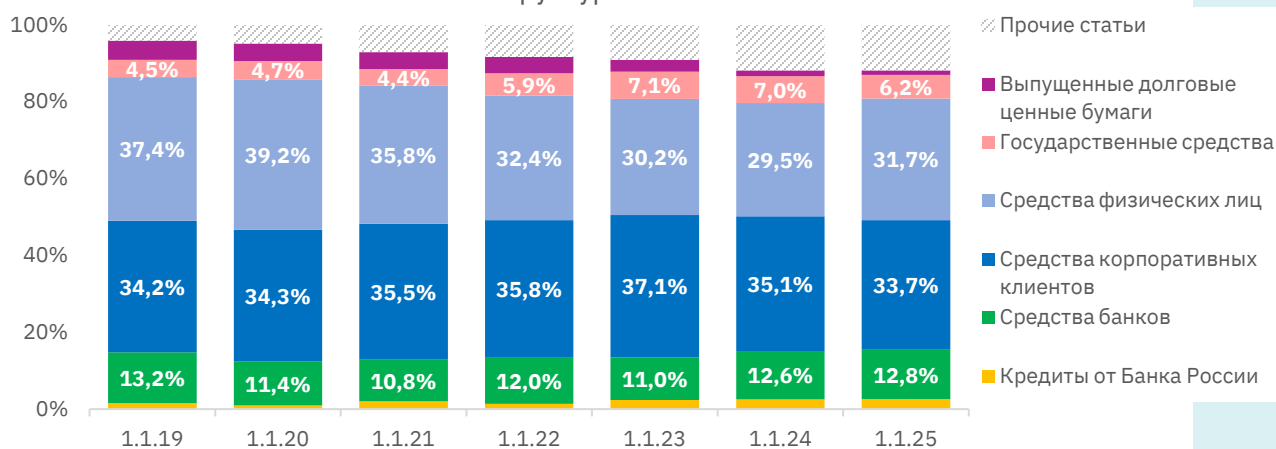
Структура активов*



* Кредиты физическим лицам и корпоративным клиентам указаны до вычета резервов на возможные потери и без учета начисленных процентов.

66

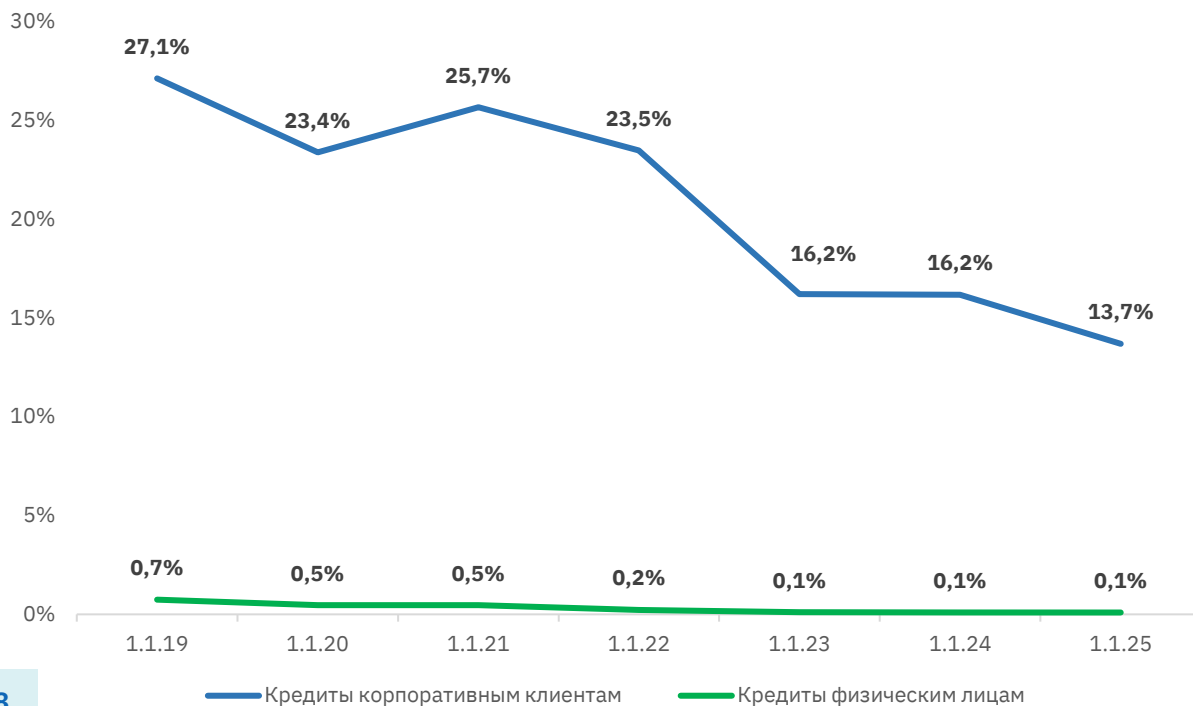
Структура обязательств



67

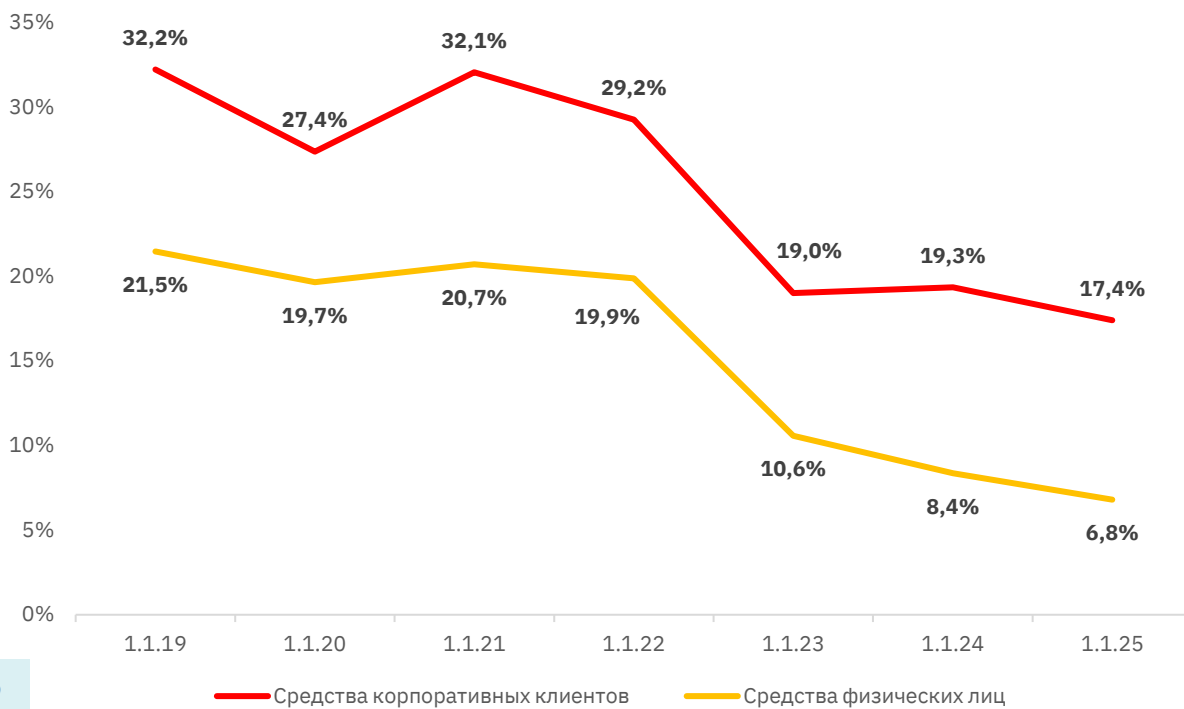


Валютизация кредитов



68

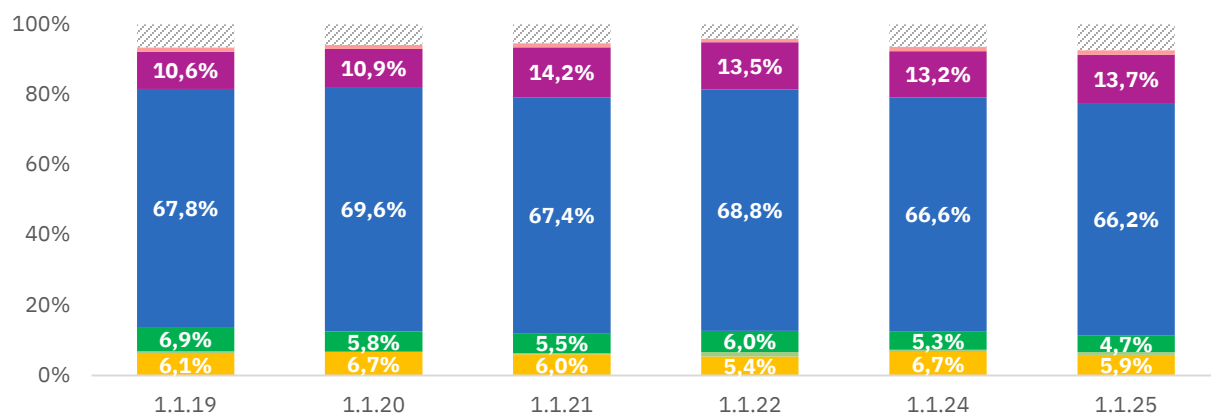
Валютизация средств клиентов



69

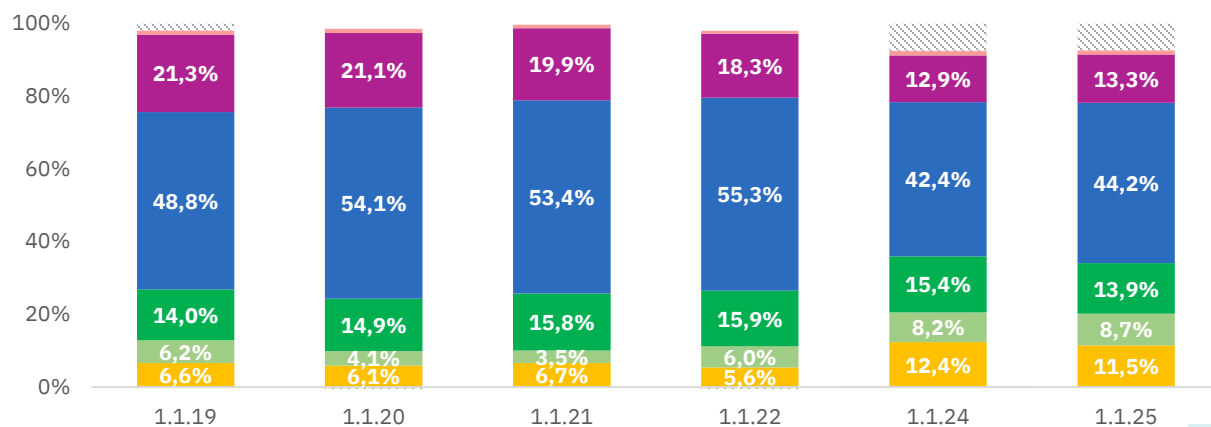
Структура активов по группам банков

Системно значимые кредитные организации



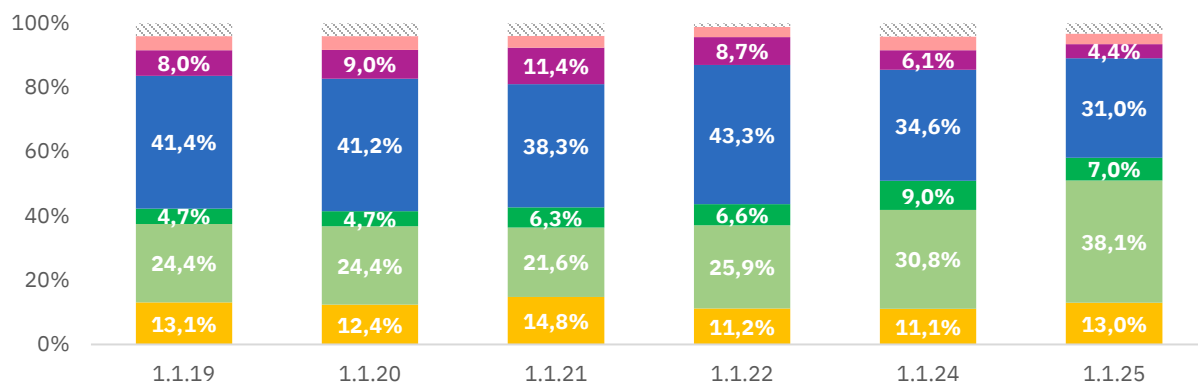
70

Банки с универсальной лицензией



71

Банки с базовой лицензией

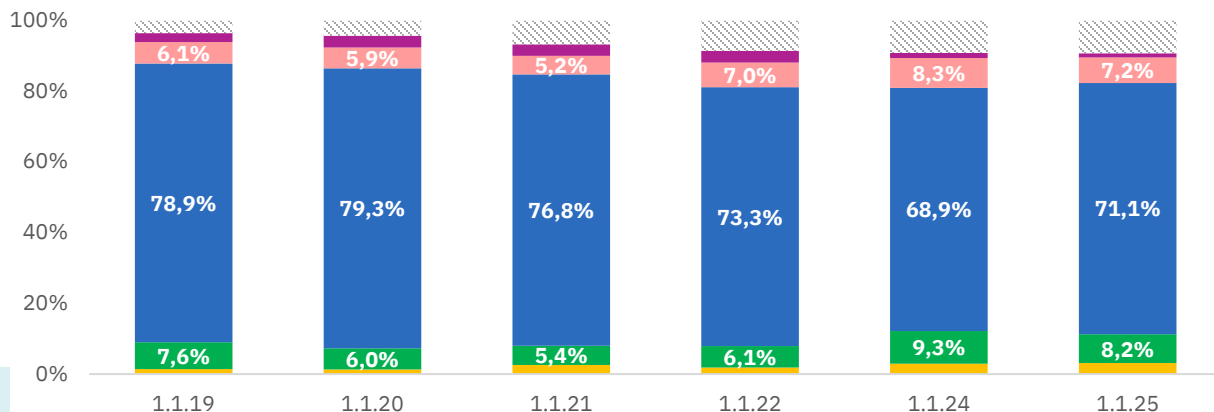


- Денежные средства и их эквиваленты
- Кредиты банкам
- Ценные бумаги
- Кредиты клиентам
- Основные средства
- Прочие статьи
- Депозиты в Банке России

72

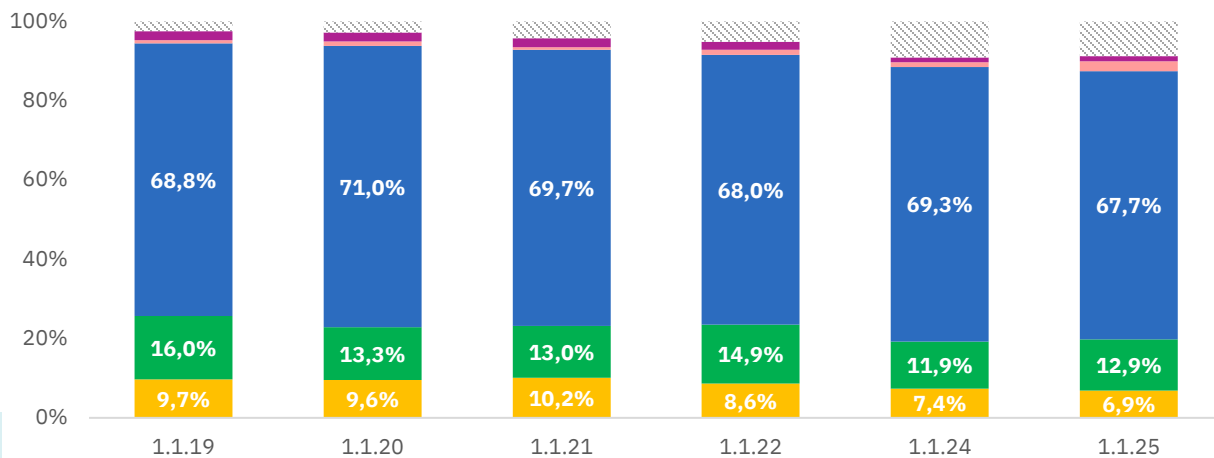
Структура обязательств по группам банков

Системно значимые кредитные организации



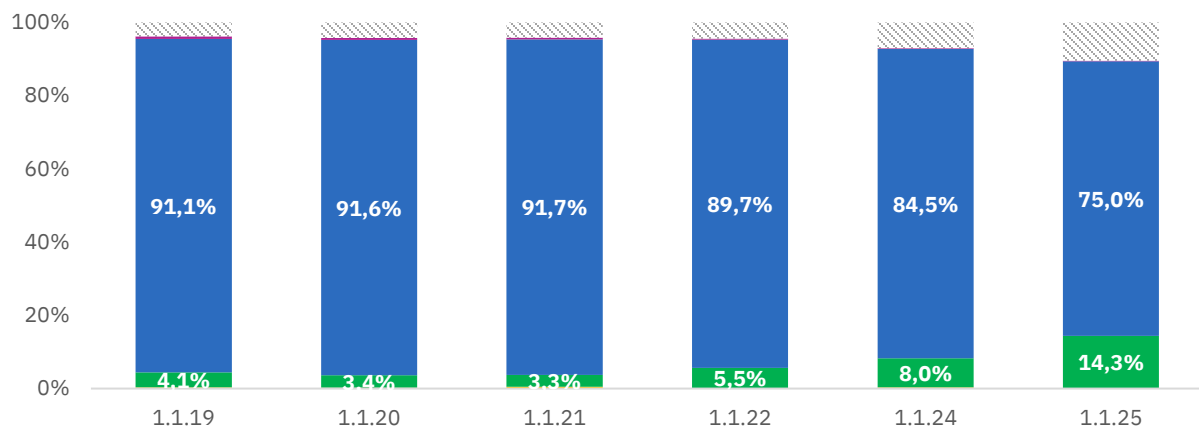
73

Банки с универсальной лицензией



74

Банки с базовой лицензией



Прочие статьи

Государственные средства

Средства банков

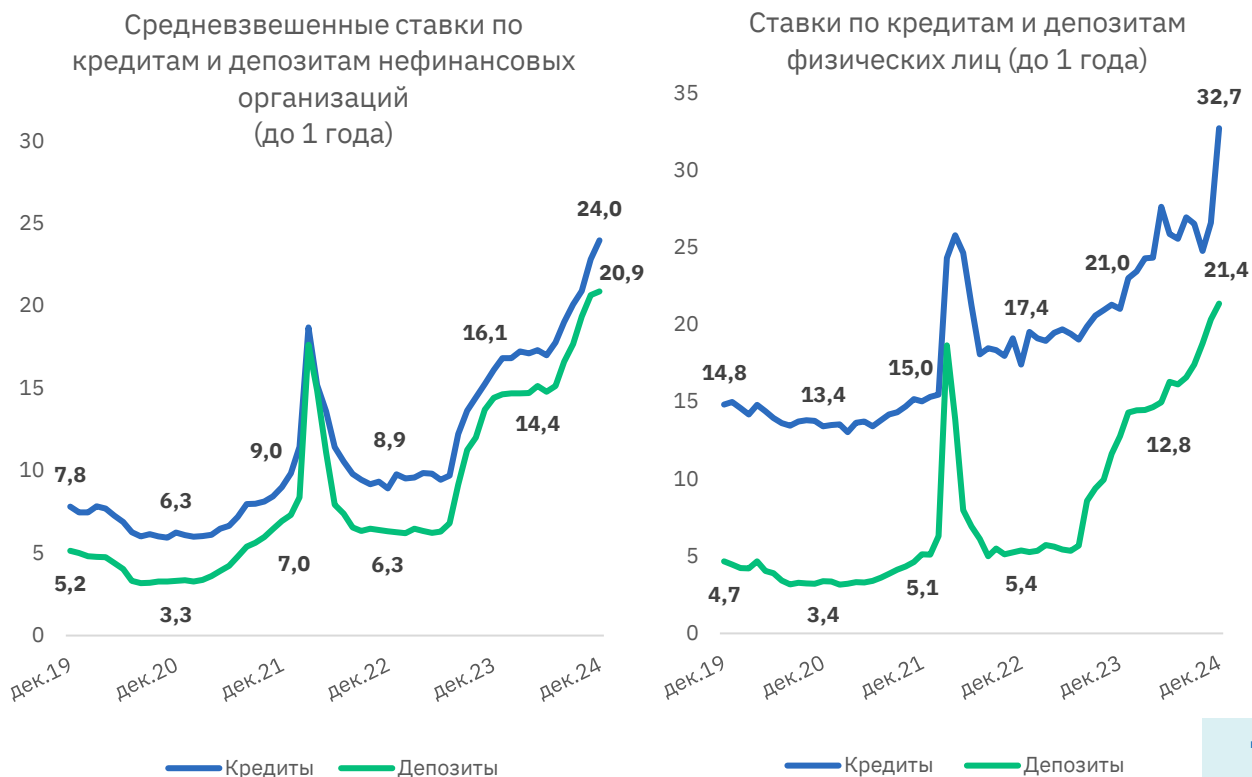
Выпущенные долговые ценные бумаги

Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Кредиты от Банка России

75

Процентные ставки

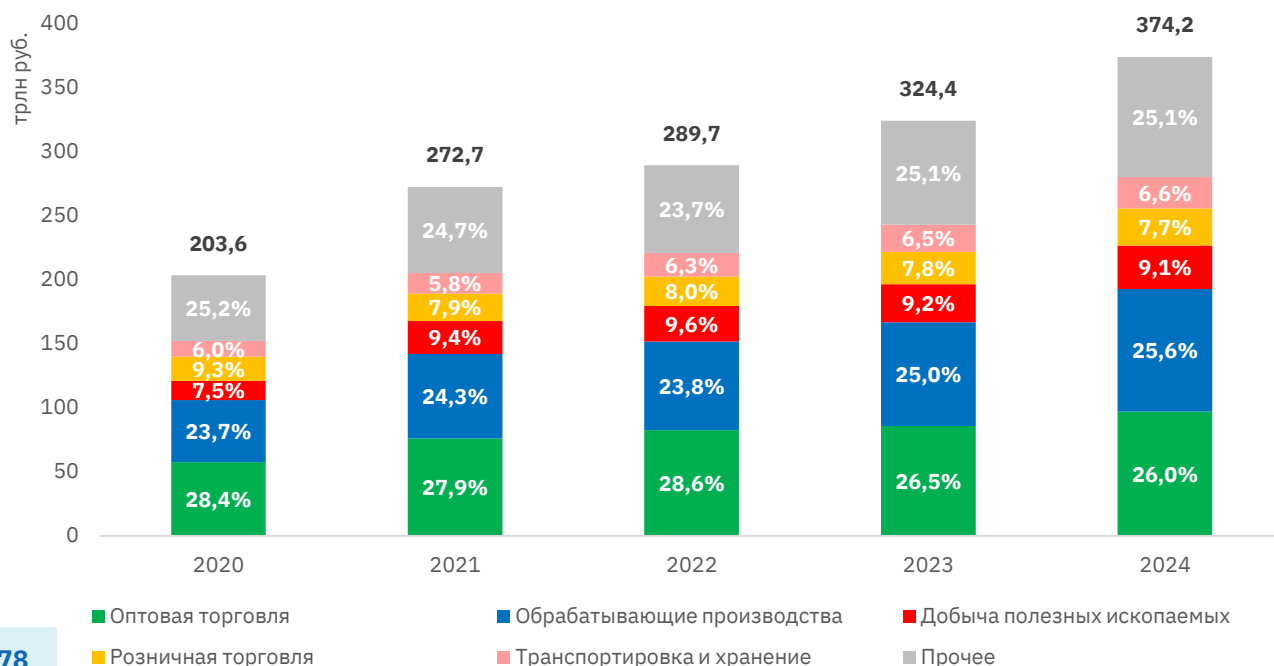


76-77

Повышение в 2024 г. ключевой ставки с 16 до 21% годовых закрепило тренд ужесточения денежно-кредитных условий в экономике. Вслед за повышением ключевой ставки последовал рост рыночных ставок размещения и доходностей по инструментам долгового рынка. Средневзвешенные ставки по кредитам нефинансовых организаций и населения со сроком до 1 года дают только обобщенное представление об усилении бремени обслуживания ссудной задолженности. Полную картину сложившихся условий банковского кредитования дает учет всех видов и сроков заимствований, а также портретов ссудополучателей в разбивке по регионам страны. При высоких ставках размещения объективно сокращается круг надежных и добросовестных заемщиков, для которых обслуживание кредитов становится все более обременительным. Высокая ключевая ставка ограничивает возможности банков маневрировать премией за риск, которая служит им компенсацией за повышенный уровень риска. Рост ссудной задолженности сопровождается повышением стоимости обслуживания долга, ухудшением качества кредитов и увеличением числа их реструктуризаций. Повышение ключевой ставки Банка России в течение достаточно короткого отрезка времени до 21% создало ситуацию, когда поведение рублевых депозитных ставок стало оказывать заметное влияние на сберегательную активность населения и бизнеса. В течение последних полутора лет ставки по наиболее репрезентативным краткосрочным депозитам физических лиц подскочили почти в 4 раза, а по краткосрочным депозитам нефинансовых организаций – более, чем в 3 раза. Наиболее высокую чувствительность к уровню рыночных ставок привлечения показала динамика вкладов населения.

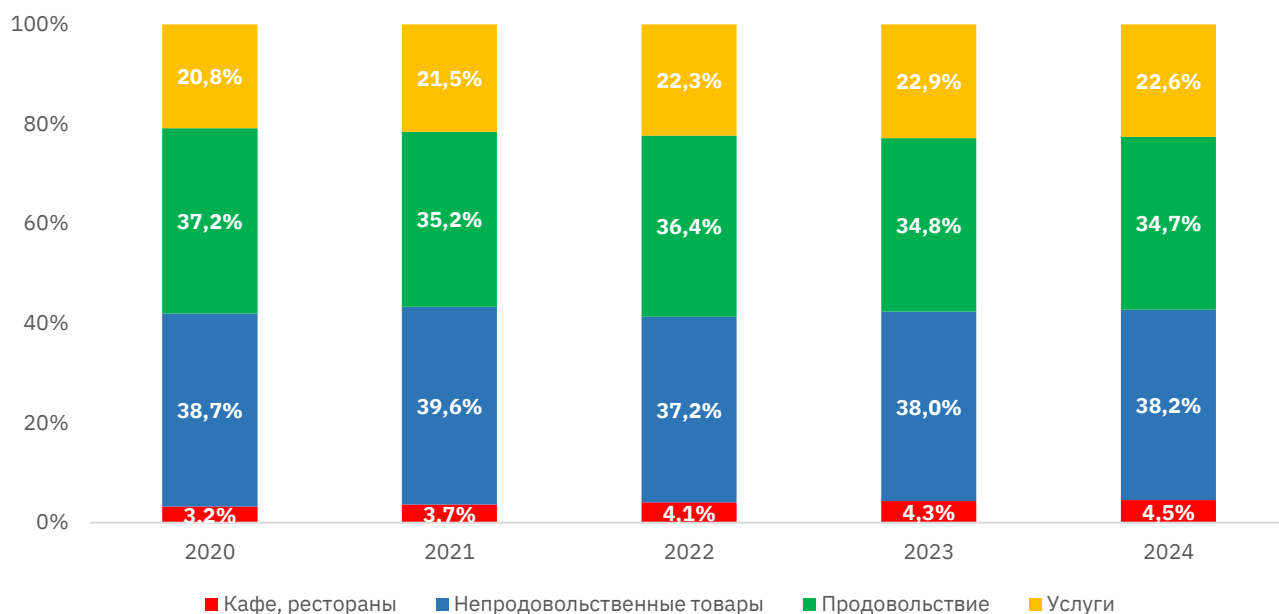
Данные Сбериндекса по клиентам

Динамика оборота бизнеса клиентов



78

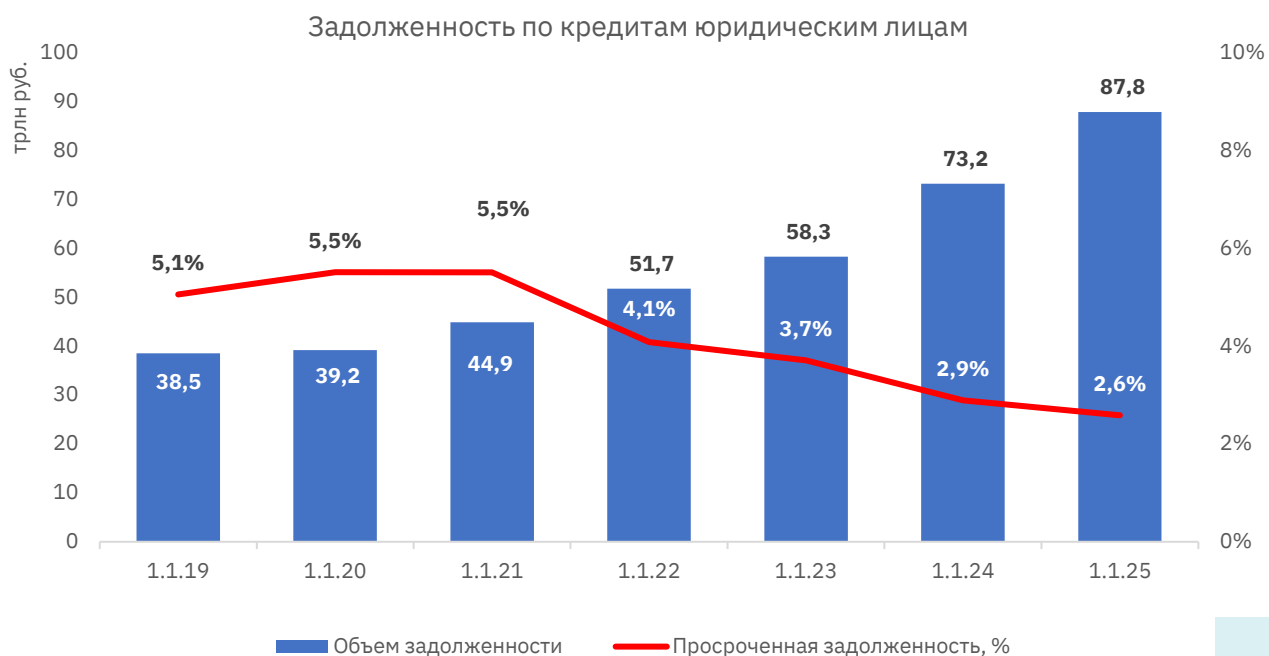
Динамика структуры потребительских расходов клиентов



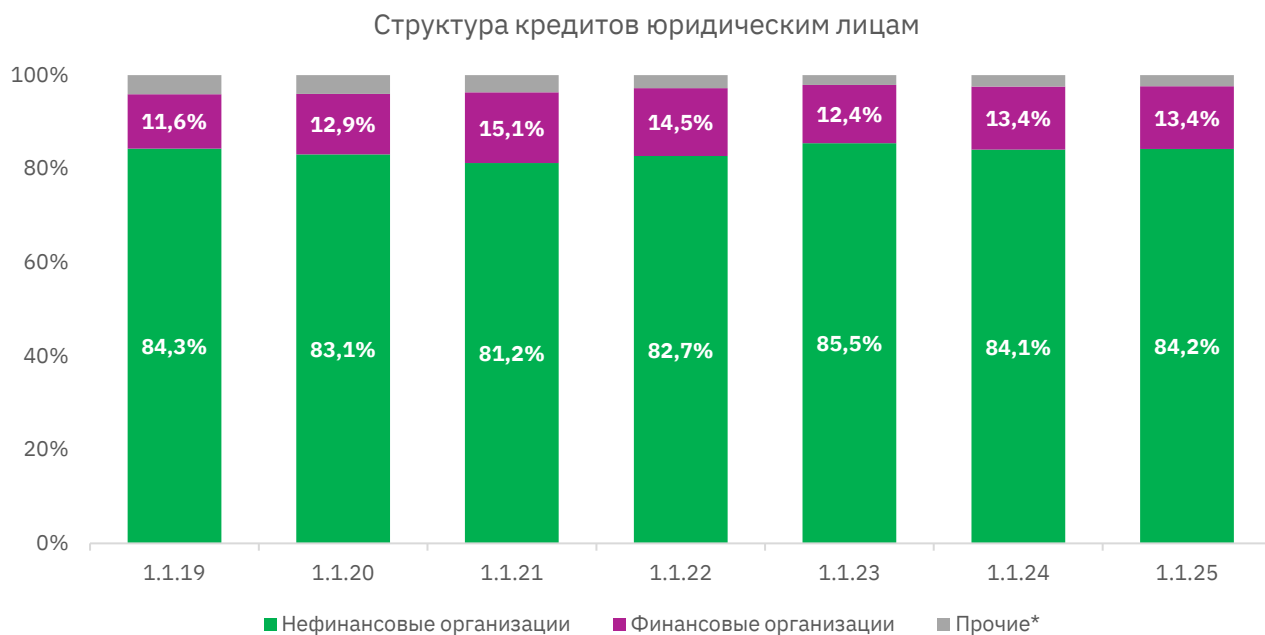
79

* По данным СберИндекса, рассчитанного по клиентам ПАО Сбербанк. Данные за последний месяц соответствуют оценке Сбериндекса. Данные до предпоследнего месяца включительно соответствуют данным Росстата.

Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП



80



* в т.ч. индивидуальные предприниматели и государственные структуры

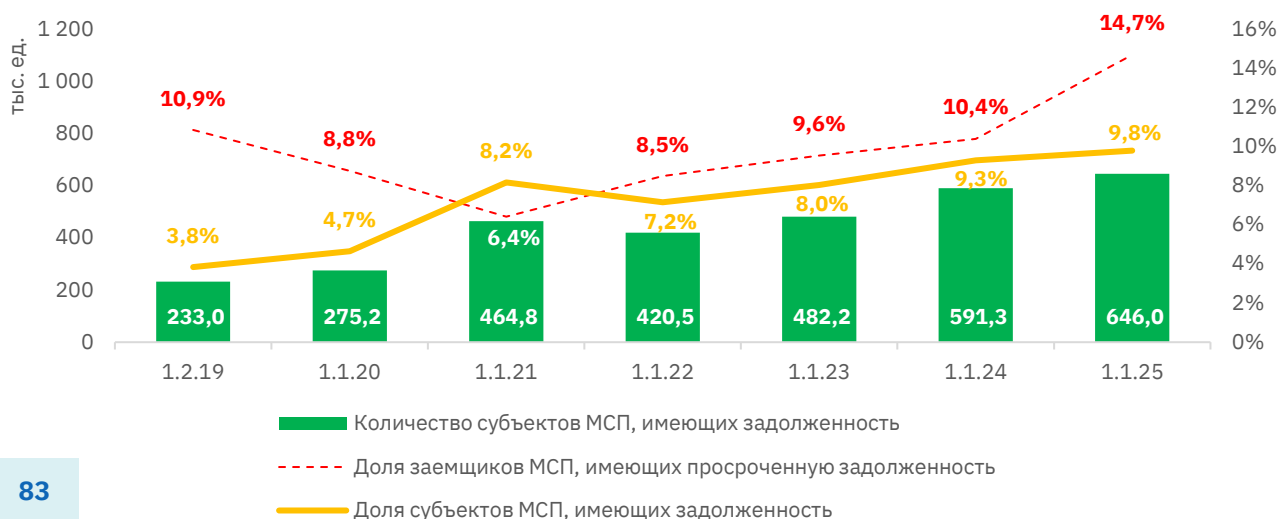
81

Задолженность по кредитам МСП



82

Количество субъектов МСП, имеющих кредитную задолженность

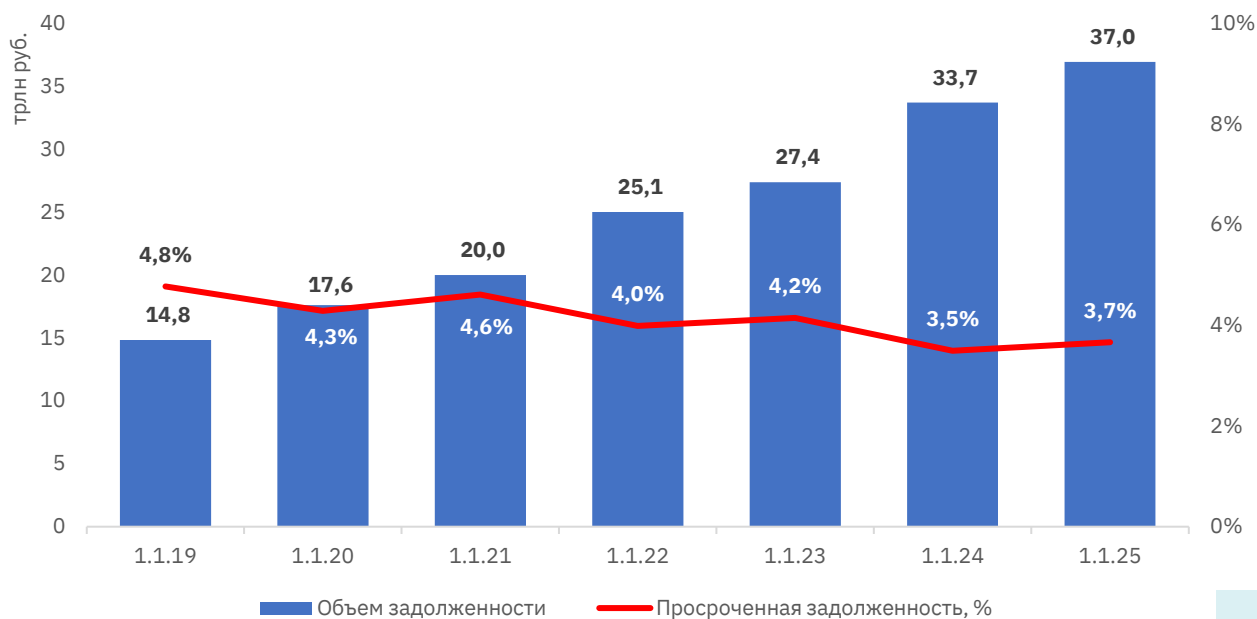


83

На начало 2025 г. кредитный портфель юридических лиц в абсолютном выражении увеличился до 87,8 трлн руб. против 73,2 трлн руб. годом ранее. Темпы его прироста в годовом измерении составили 20,0%. Основными заемщиками были и остаются крупные компании, в том числе и системно значимые предприятия. На их долю приходится около 85% совокупной корпоративной задолженности. С ноября 2023 г. с лагом в несколько месяцев после начала повышения ключевой ставки проявилась тенденция нелинейно протекающего ослабления кредитного импульса, в наибольшей степени коснувшегося сегмента рублевого кредитования крупных предприятий. На долю субъектов МСП приходится примерно 16% корпоративной ссудной задолженности. Но это не умаляет роли МСП в поддержании рыночных основ экономики и продвижении инновационных технологий. Совокупный кредитный портфель субъектов МСП по итогам 2024 г. вырос на 2,2 трлн руб., или 17,9%. Спрос с их стороны на заемные средства, поддерживаемый льготными программами, сохраняется на достаточно высоком уровне. В 2024 г. малый и средний бизнес привлек 470 млрд руб. через «зонтичные» поручительства Корпорации МСП, что в 1,5 раза больше показателя 2023 г.

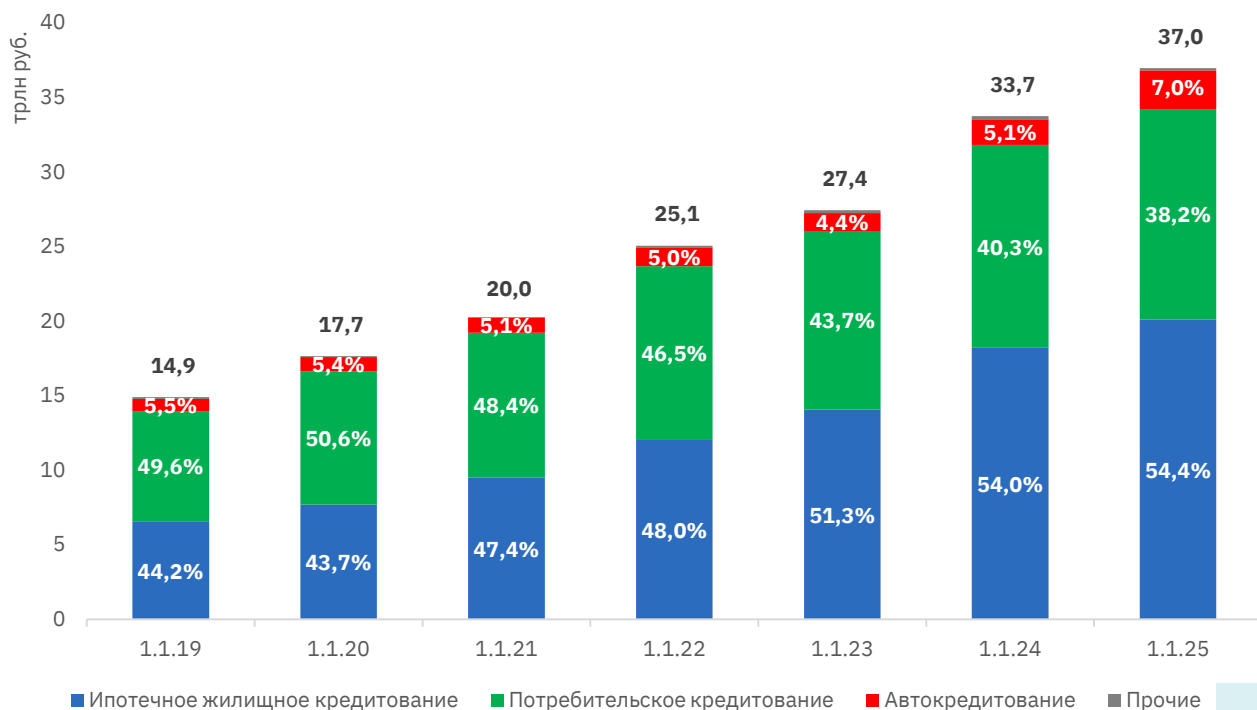
Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование

Задолженность по кредитам физическим лицам



84

Задолженность по кредитам физическим лицам
в разрезе видов кредитования

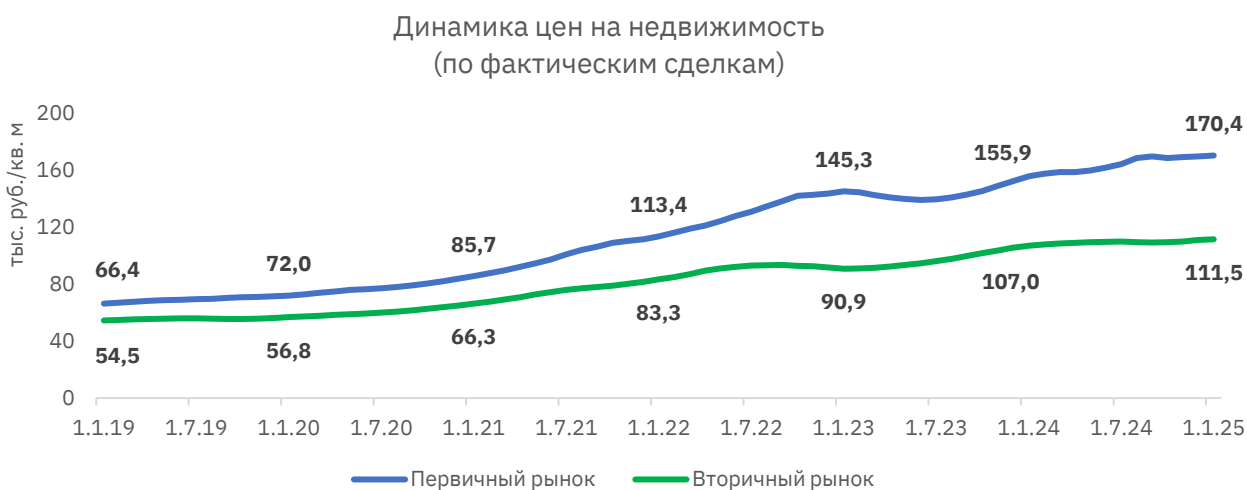


85



86

* С учетом приобретенных кредитными организациями прав требования.



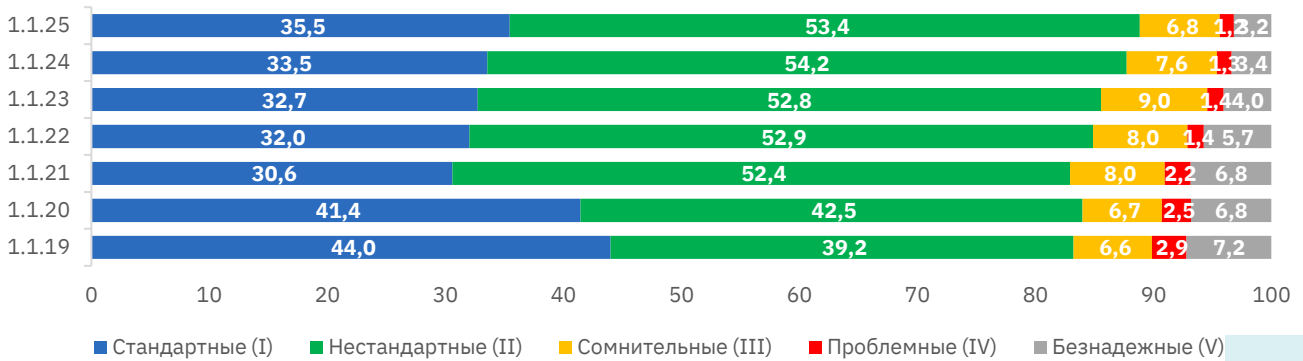
87

* По данным СберИндекса, с учетом пересмотра методологии (уточнение количества сегментов недвижимости, актуализация весов сегментов) и оценок за предыдущие периоды.

На начало 2025 г. кредитный портфель физических лиц достиг 37,0 трлн руб. Его прирост по итогам 2024 г. составил в абсолютном выражении 3,3 трлн руб., или 9,8%. Замедление роста кредитного портфеля в секторе домашних хозяйств вследствие высокого уровня рыночных ставок и ужесточения регулятором макропруденциальных лимитов приобрело выраженный и устойчивый характер. Снижение объема кредитного портфеля физических лиц сконцентрировано в сегменте необеспеченного потребительского кредитования, доля которого в общем объеме кредитования населения за 2024 г. сократилась с 40,3 до 38,2%. Годовой прирост ипотечно-жилищного кредитования (ИЖК) с учетом секьюритизации упал с 34,5% в рекордном 2023 г. до 13,4% к началу 2025 г. Этот прирост был в основном обеспечен сохранившимися (главным образом «Семейной ипотекой») льготными программами ИЖК. Незначительный рост в ипотечном сегменте частично объясняется снижением объемов досрочных погашений. ИЖК является крупнейшей статьёй долговой нагрузки населения. На нее приходится порядка 55% всех кредитных обязательств россиян (20,1 трлн руб.). Еще 36% составляют беззалоговые потребительские кредиты, в том числе около 13% – задолженность по кредитным картам, а 7% – автокредиты.

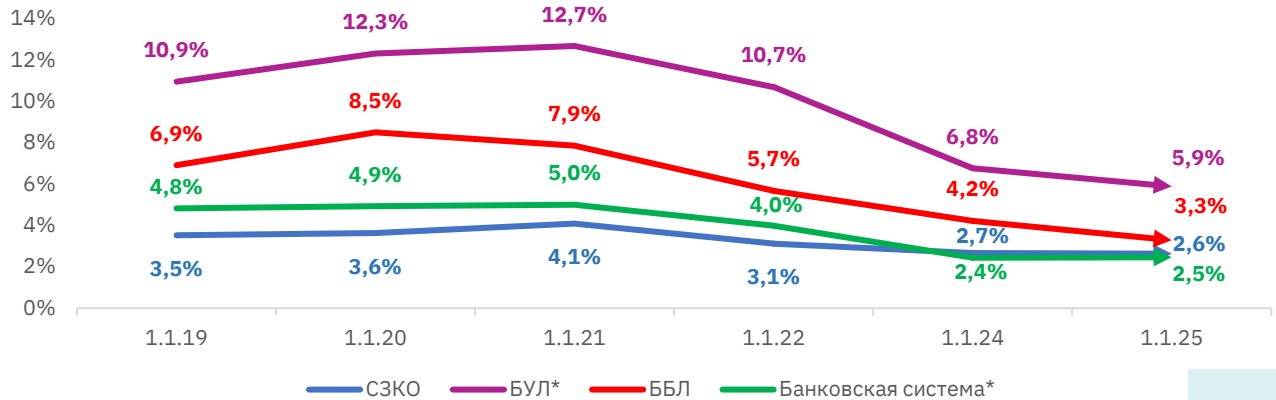
Качество ссудной задолженности

Качество ссудной задолженности физических и юридических лиц, %



88

Удельный вес просроченной задолженности физических и юридических лиц



89

* Без учета банка непрофильных активов

По формальным признакам качество кредитных портфелей в 2024 г., кроме отдельных сегментов кредитования, не претерпело существенных изменений. Согласно данным Банка России, качество розничного и корпоративного кредитных портфелей банков пока не указывает на значительное ухудшение платежной дисциплины со стороны заемщиков. Однако при оценке их качества необходимо учитывать, особенно в условиях ослабления кредитного импульса, что «вызревание» проблемной задолженности происходит с определенным лагом. В 2024 г. почти в 2 раза увеличилось количество заявлений об изменении условий кредитных договоров, поступивших как от физических лиц, так и от субъектов МСП. Граждане направили в банки 4,1 млн заявок на кредитные каникулы. Это почти вдвое больше, чем годом ранее (2,3 млн). Согласно данным Банка России, остаток реструктурированной ссудной задолженности корпоративных заемщиков (кроме субъектов МСП) с февраля 2022 г. по 31 декабря 2024 г. превысил 14,4 трлн руб., или 19,2% корпоративного кредитного портфеля (кроме субъектов МСП). По экспертным оценкам, уровень просроченной задолженности в корпоративном сегменте будет увеличиваться, что может повлечь за собой в 2025 г. рост числа реструктуризаций и отчислений в резервы.

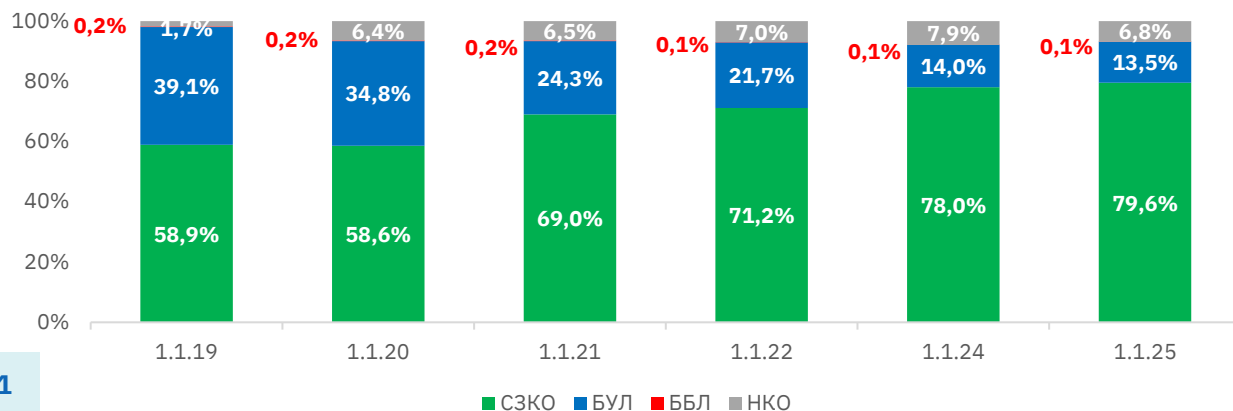
Вложения в ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги по видам ценных бумаг



90

Вложения в ценные бумаги по группам банков

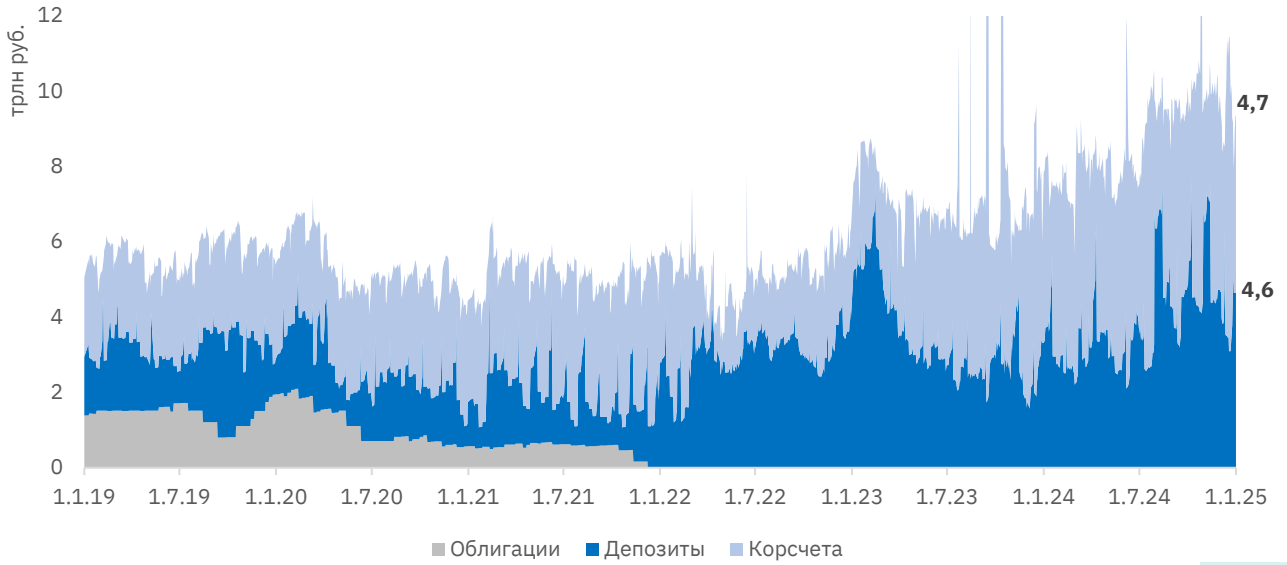


91

По итогам 2024 г. вложения банковского сектора в ценные бумаги в абсолютном выражении выросли до 25,8 трлн руб. против 21,7 трлн руб. годом ранее, или на 18,9%. Доля ценных бумаг в активах кредитных организаций сохранилась на уровне 13%, что соответствует средним значениям за последние 5 лет. В структуре вложений по видам ценных бумаг банки традиционно отдают предпочтение долговым инструментам, и прежде всего вложениям в ОФЗ. Почти 98% всех вложений приходится на долговые ценные бумаги, среди которых наибольший удельный вес (65,7%) с учетом переоценки занимают государственные облигации. В среднем банки выкупают на аукционах ОФЗ примерно 50-60% их объема, но в отдельных случаях участие банков доходило до выкупа 90% размещений. Активность банков на рынке ОФЗ в значительной степени зависит от условий их размещения. В портфелях корпоративных облигаций общим объемом 9,9 трлн руб. наибольшую долю (около 70%) занимают долговые инструменты, эмитированные компаниями-резидентами. На долевые ценные бумаги, представляющие в основном вложения в капитал зависимых и иных компаний, приходится всего лишь 1,9% всех вложений. Повышенные рыночные риски ограничивают вложения банков в акции.

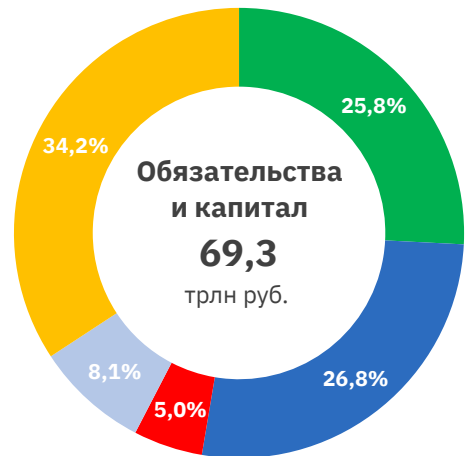
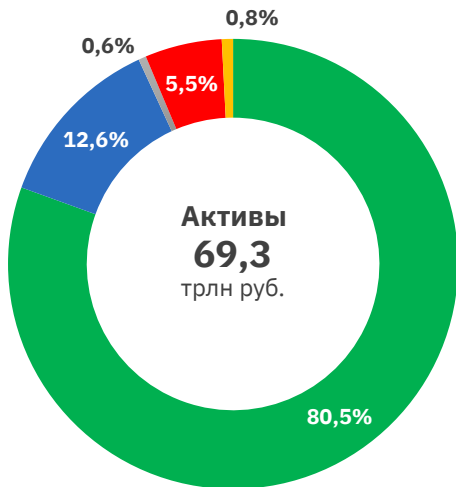
Ликвидность банковского сектора

Средства в Банке России



92

Баланс Банка России*



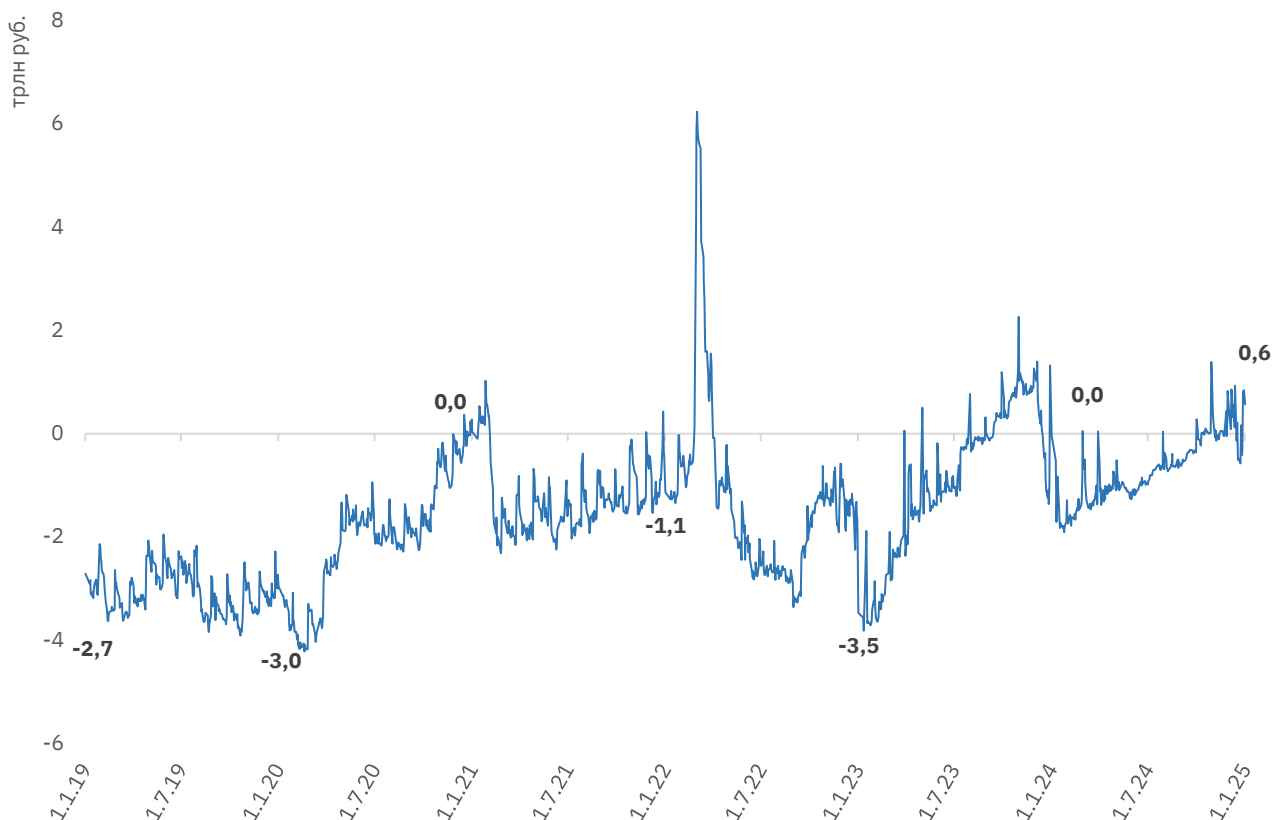
- Активы в инвалюте и драгметаллы
- Кредиты и депозиты
- Ценные бумаги
- Требования к МВФ
- Прочие активы

- Наличные деньги в обращении
- Средства на счетах в Банке России
- Обязательства перед МВФ
- Прочие обязательства
- Капитал

* Данные на 30.09.2024

93-94

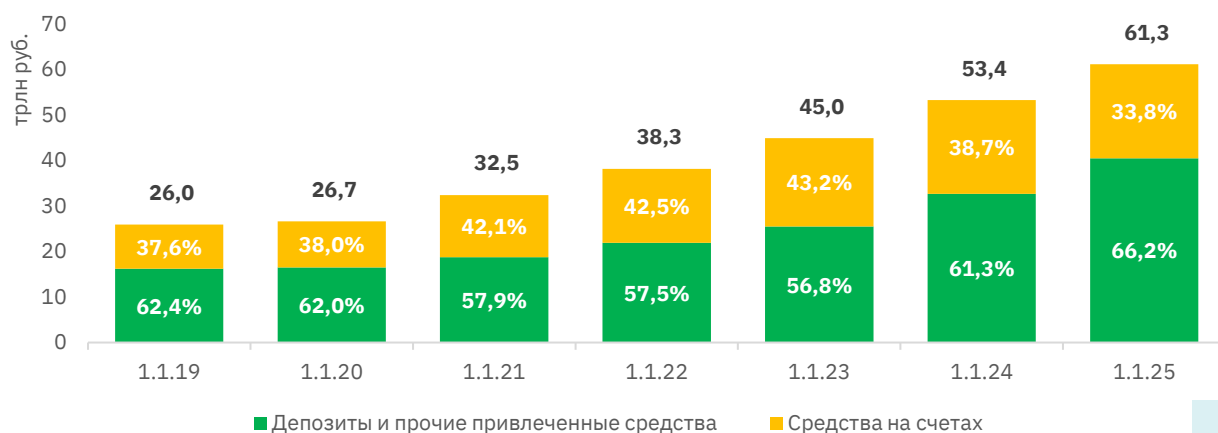
Дефицит/профицит ликвидности банковского сектора



В отдельные месяцы 2024 г. наблюдалось повышение спроса на кредиты Банка России для поддержания рублевой ликвидности. Банки нуждались в средствах для выполнения требований по НКЛ. Но в целом за год объем привлечений от Банка России вырос только с 3,9 до 4,8 трлн руб., в основном за счет кредитов под залог нерыночных активов.. Несмотря на некоторое сокращение, запас рублевой ликвидности в коммерческих банках продолжал находиться на достаточно комфортном уровне – 24,3 трлн руб. Однако покрытие средств клиентов ликвидными активами имеет тенденцию к понижению. К началу 2025 г. запас рублевой ликвидности сократился до 21%. Тем не менее, по оценке регулятора, уровень покрытия средств клиентов в целом остается пока комфортным. С 2017 г. в российской банковской системе сохраняется, за исключением отдельных коротких периодов времени, структурный профицит ликвидности. В феврале 2025 г. Банк России пересмотрел прогноз структурного профицита/дефицита ликвидности. Согласно обновленному прогнозу, в 2025 г. банковский сектор перейдет от профицита к дефициту ликвидности. К концу года структурный дефицит оценивается в диапазоне от 1,6 до 2,4 трлн руб.

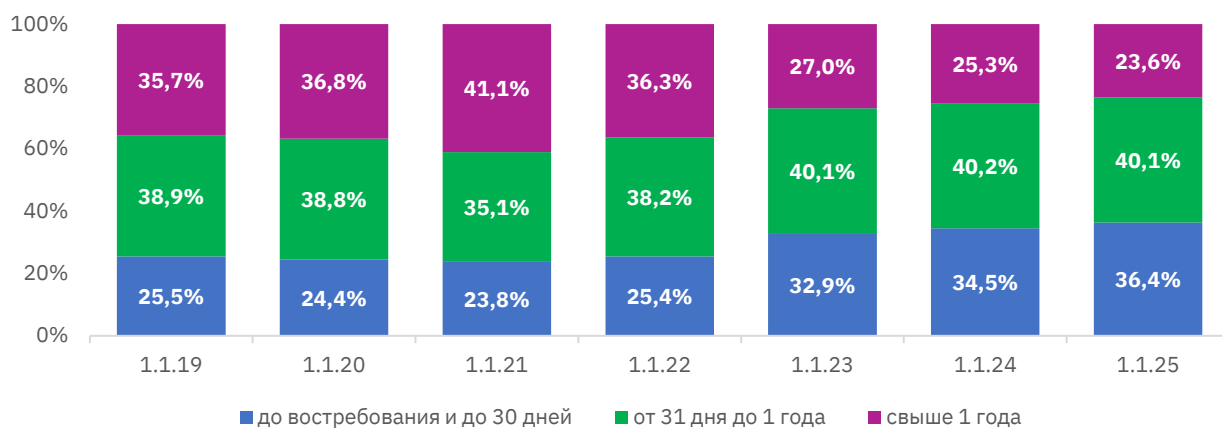
Средства юридических лиц

Структура средств корпоративных клиентов



96

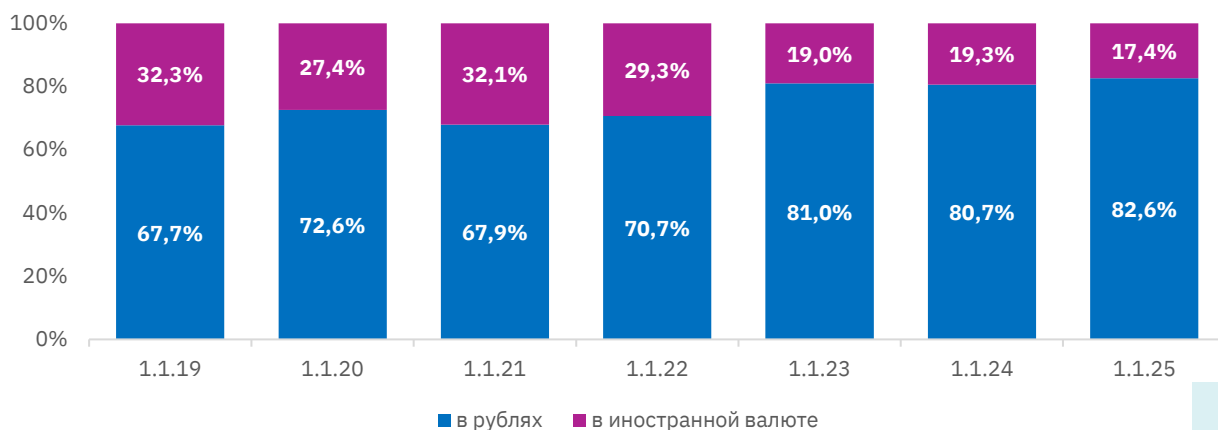
Структура депозитов юридических лиц* в разрезе сроков привлечения



* Включая государственные средства и средства индивидуальных предпринимателей

97

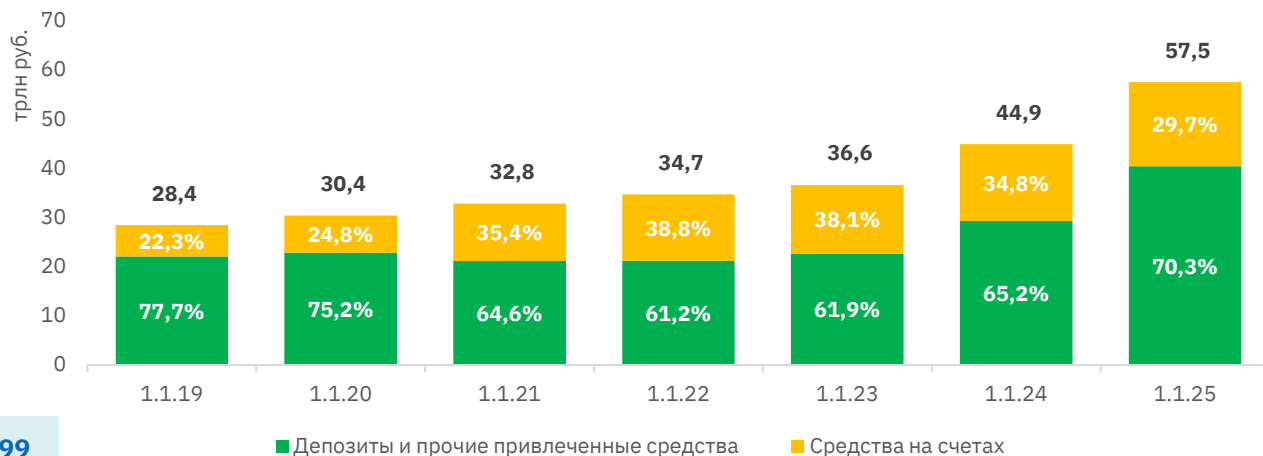
Структура средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения



98

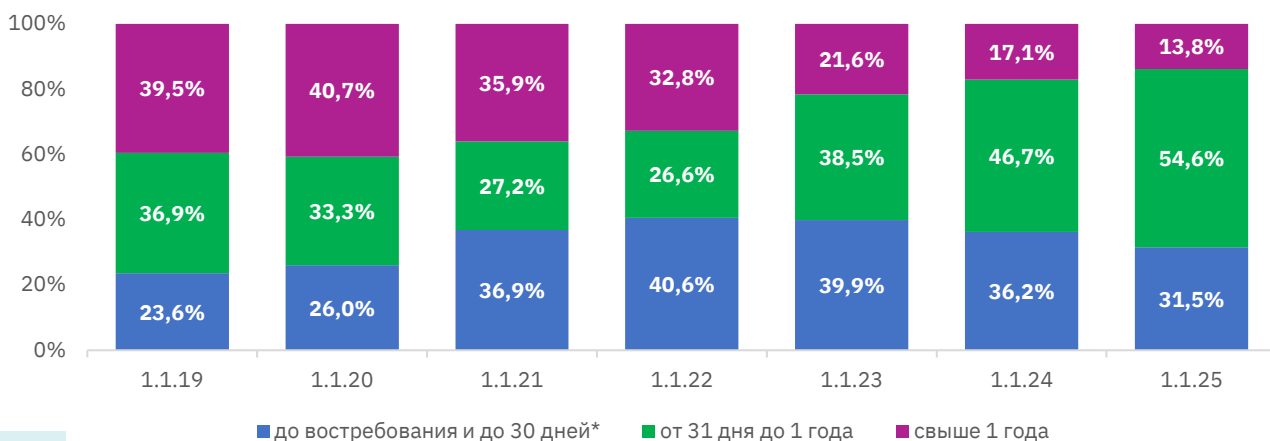
Средства физических лиц

Структура средств физических лиц



99

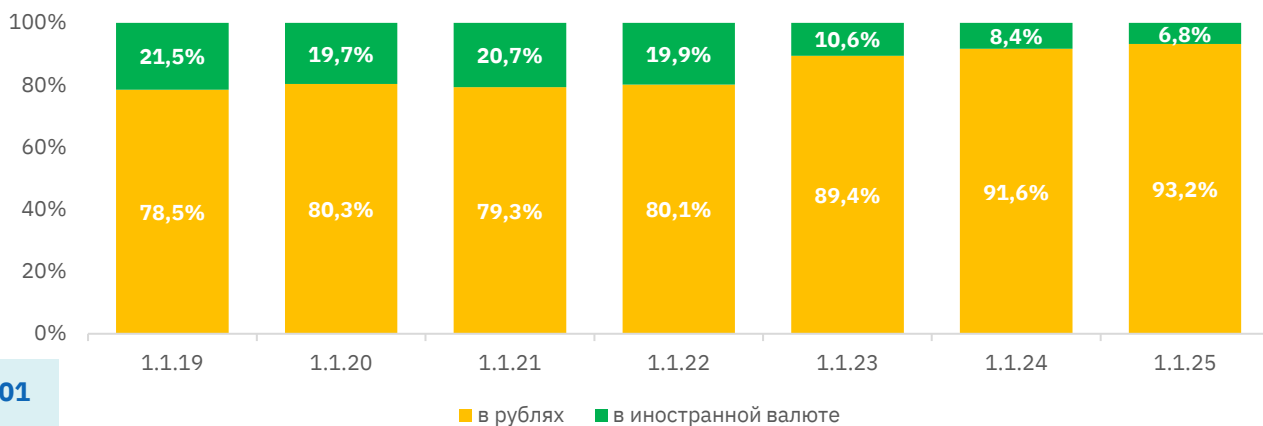
Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения



100

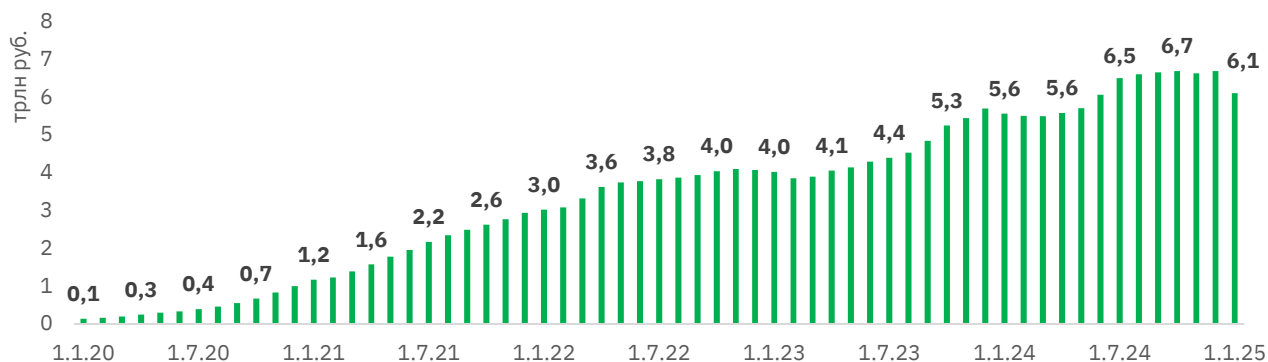
* Включая средства на текущих счетах

Структура средств физических лиц в разрезе валюты привлечения



101

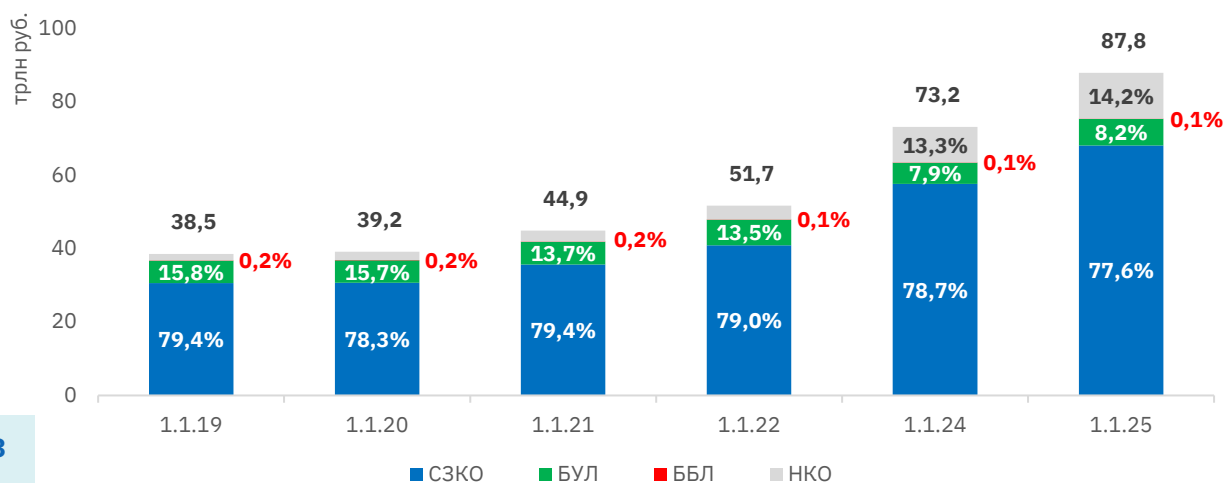
Средства на счетах эскроу



В последние полтора года наибольшее воздействие на динамику и структуру фондирования российских банков оказывают характер проводимой денежно-кредитной и бюджетной политики. Средства корпоративных клиентов сохранили место основного источника фондирования банков, но на фоне опережающих темпов прироста вкладов населения наблюдалось угасание их динамики. Изменения объемов корпоративных средств в последние годы стали более волатильными. Заметно повысилась их чувствительность к бюджетным поступлениям и неравномерному притоку средств от продажи валютной выручки. Удельный вес средств корпоративных клиентов, номинированных в иностранной валюте, в течение 2024 г. снизился до 17,4%. Проявились изменения в структуре средств корпоративных клиентов в пользу увеличения доли депозитов по сравнению с остатками на текущих и расчетных счетах. Несмотря на снижение темпов роста, объем средств корпоративных клиентов в абсолютном выражении продолжает увеличиваться. К началу 2025 г. он достиг 61,3 трлн руб. Последние годы характеризуются ощутимым ростом размещения государственных средств на счетах в коммерческих банках. При этом объемы размещения могут претерпевать значительные колебания: от 6 до 14 трлн руб. В среднем на долю государственных средств приходится примерно 6-9% обязательств банковского сектора. Размещение бюджетных средств происходит в периоды, когда аккумулируются временно свободные денежные средства Минфина России для их последующего распределения в бюджетной системе страны. В отличие от средств корпоративных клиентов динамика вкладов населения показывает чрезвычайно высокую чувствительность к уровню рыночных ставок привлечения, рост которых вслед за повышением ключевой ставки до 21% превратился в своего рода драйвер сберегательной активности. Темпы прироста средств населения в банках стали рекордными за последние 15 лет и выросли за истекший год на 28,1%. На начало 2025 г. их объем достиг 57,5 трлн руб., а чистый прирост в абсолютном выражении за 2024 г. составил 12,6 трлн руб. Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения во многом формируется под влиянием депозитной политики банков, хотя и все более весомую роль по мере продвижения безналичных форм расчетов в розничном товарообороте играет использование населением средств на текущих счетах в качестве оборотной кассы для совершения платежей. Доля вкладов населения, номинированных в иностранной валюте, сократилась за период 2022-2024 гг. почти в три раза: с 19,9 до 6,8%.

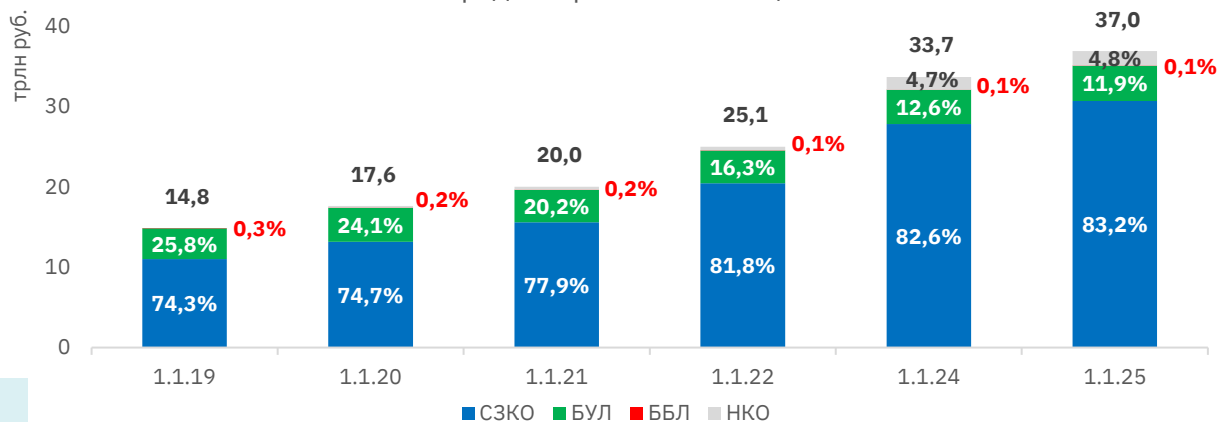
Размещенные и привлеченные средства по группам банков

Кредиты юридических лиц



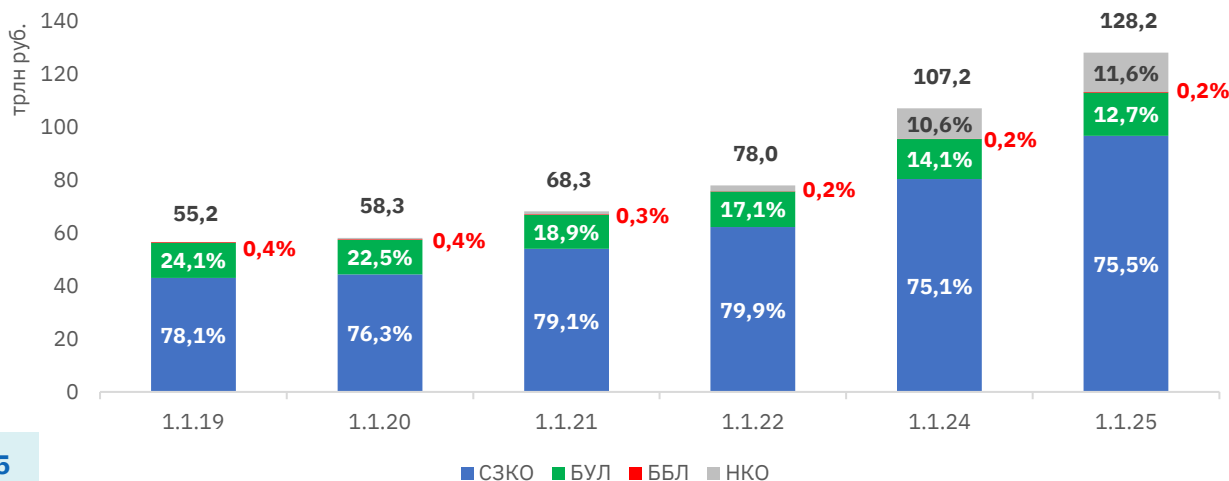
103

Кредиты физических лиц



104

Средства клиентов

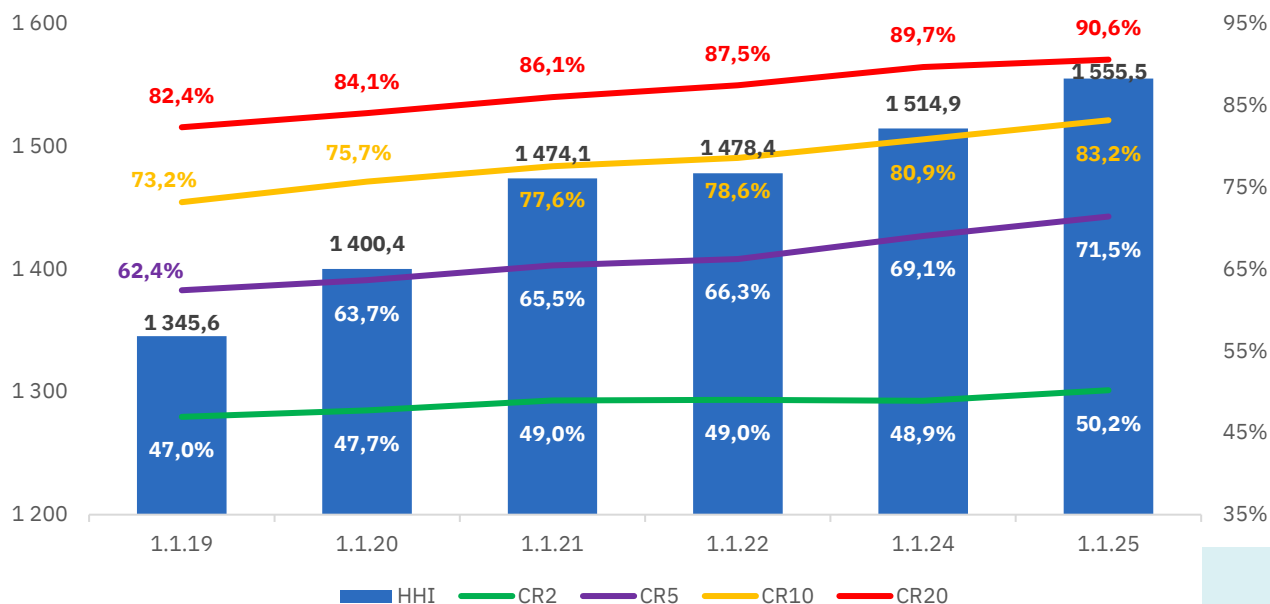


105

* Показатели по группам банков рассчитаны на основе раскрываемых форм отчетности банков.

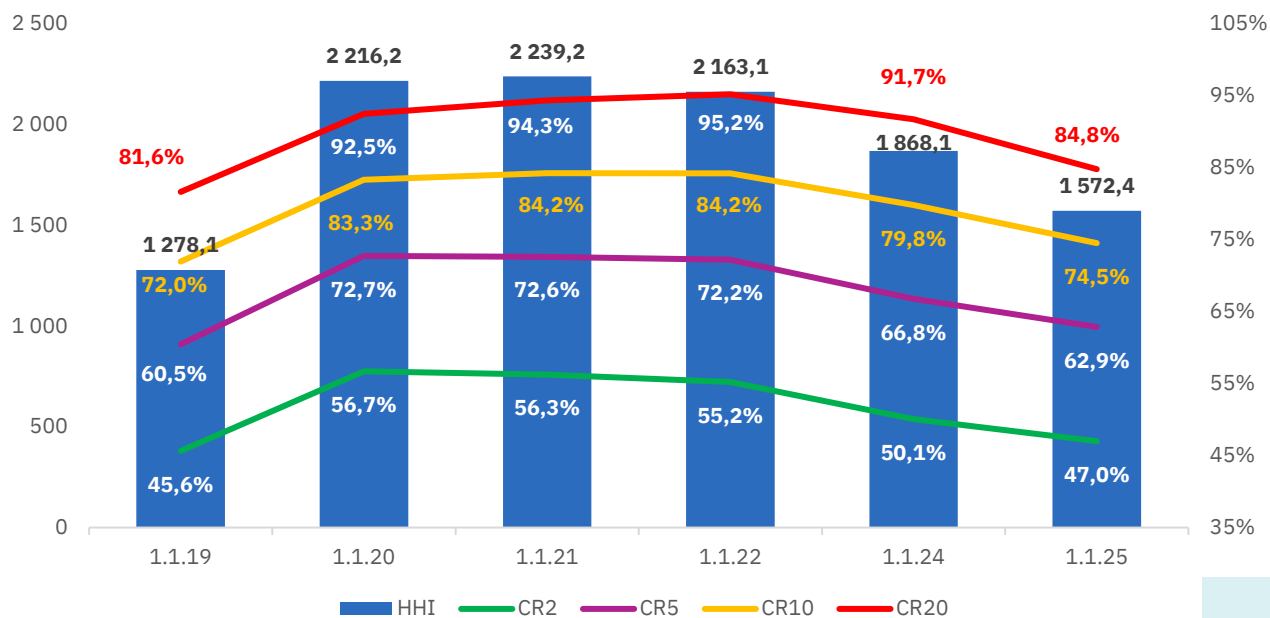
Показатели концентрации*

Концентрация активов банковского сектора



106

Концентрация капитала банковского сектора

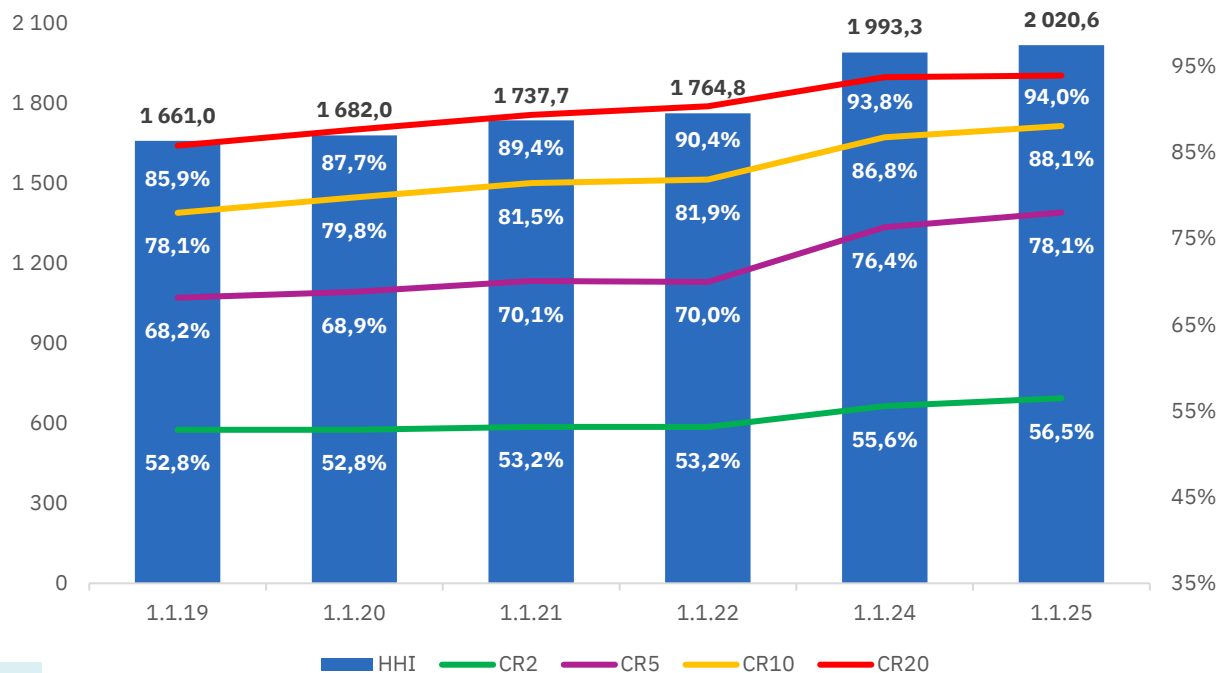


107

* на основе раскрытых данных по форме ОКУД 0409101

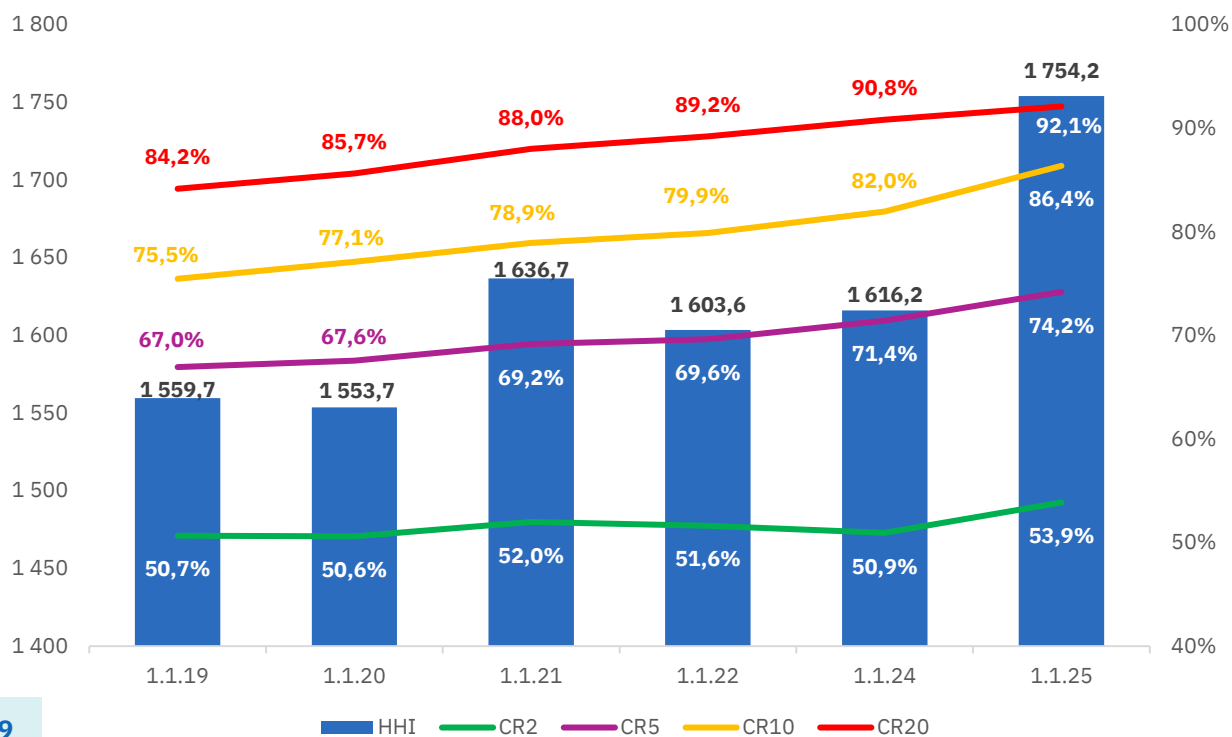
Представлены индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и индексы концентрации (CR) по 2, 5, 10 и 20 крупнейшим кредитным организациям. Индекс Херфиндаля-Хиршмана показывает: I тип — $1800 < \text{HHI} < 10000$ высоко концентрированные рынки; II тип — $1000 < \text{HHI} < 1800$ умеренно концентрированные рынки; III тип — $\text{HHI} < 1000$ низко концентрированные рынки.

Концентрация кредитов клиентам



108

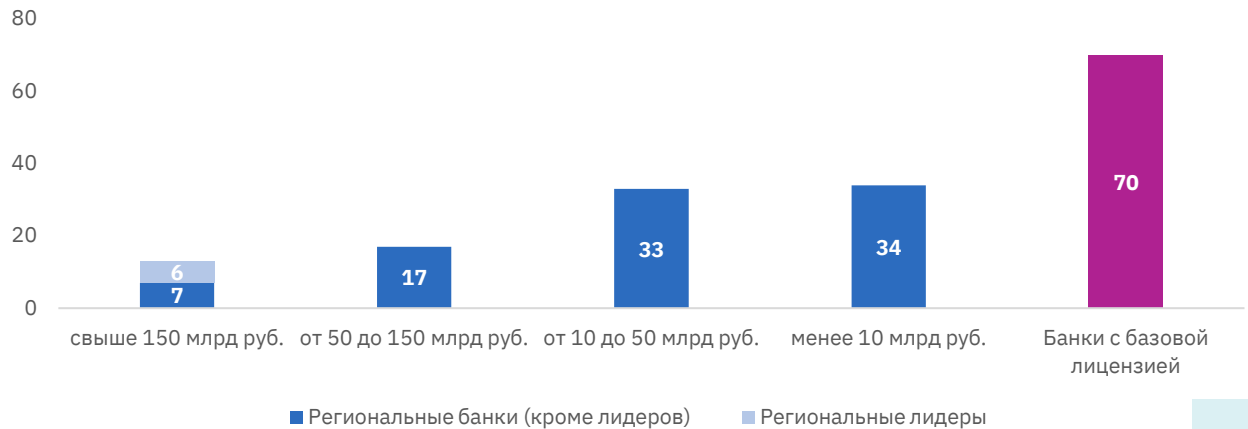
Концентрация средств клиентов



109

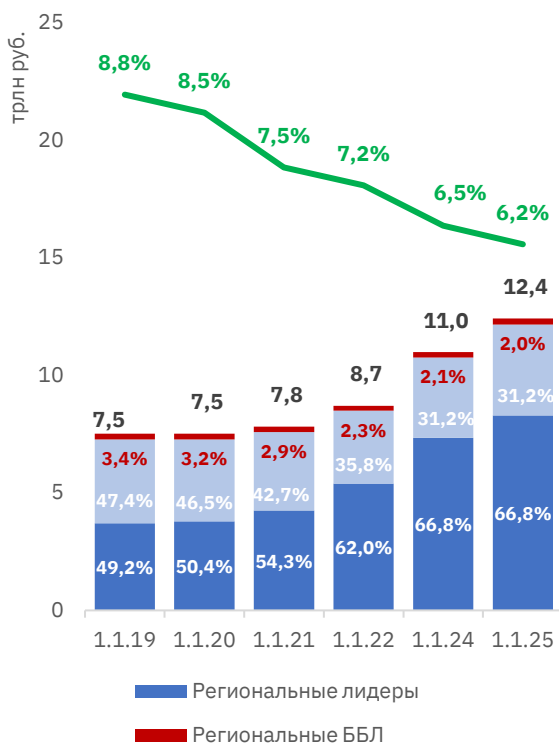
Региональные банки*

Группировка региональных банков по активам

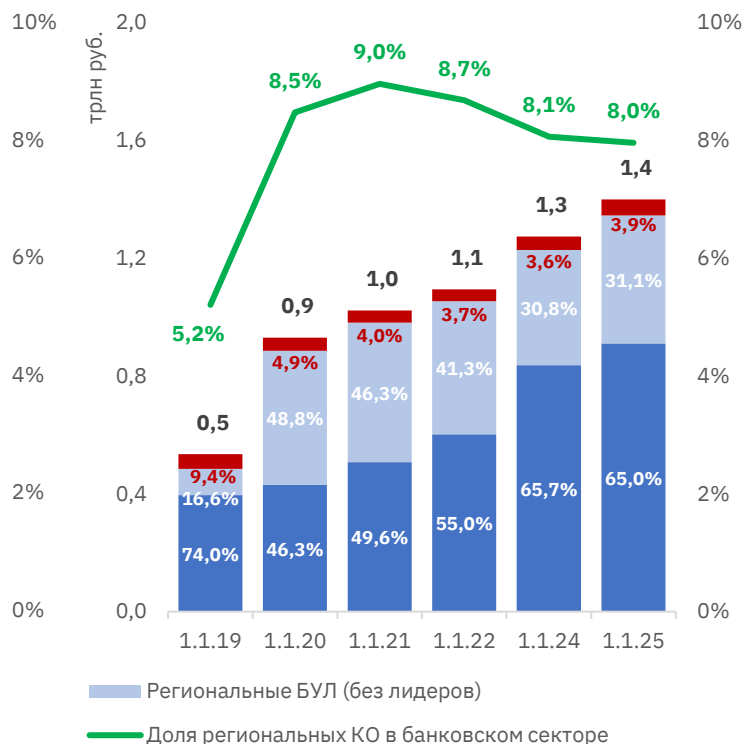


110

Активы



Капитал

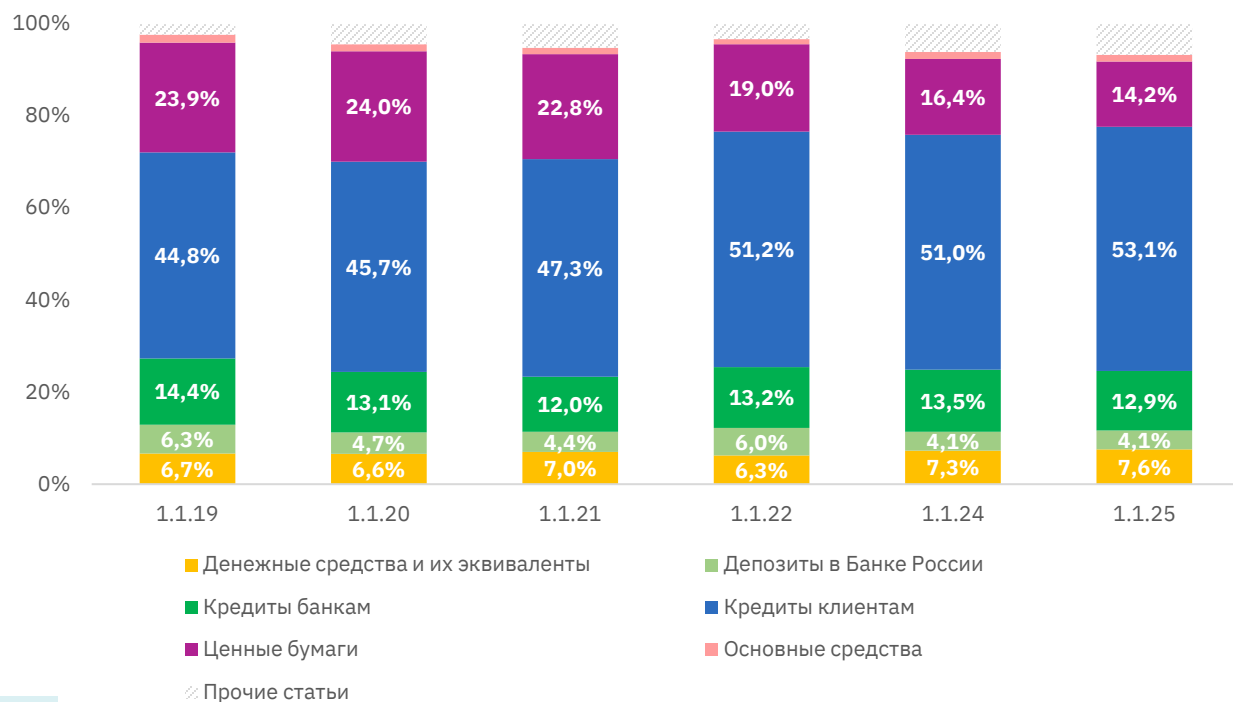


111-12

* В кластер региональных банков отнесены банки за исключением кредитных организаций, головные офисы которых расположены в Москве, а также Банка ВТБ (ПАО), юридически зарегистрированного в г. Санкт-Петербург. Региональные банки ранжированы по величине активов и разделены на три группы:

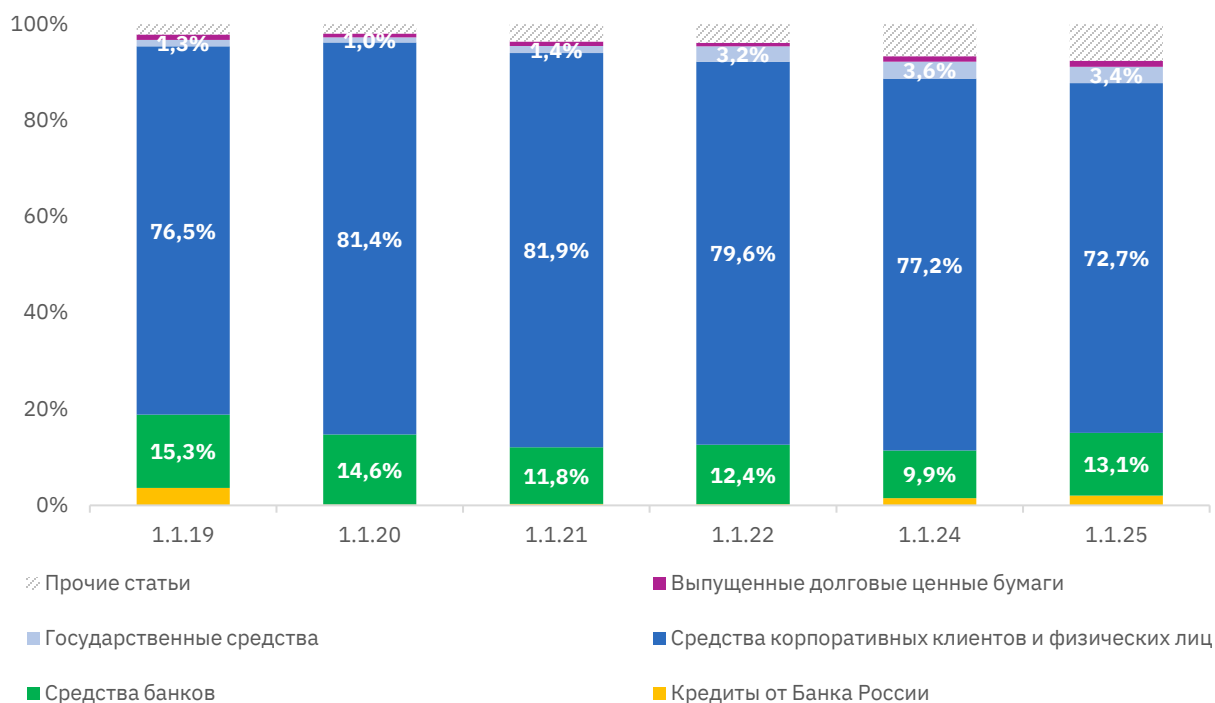
1) региональные банки, входящие в ТОП-30 российских кредитных организаций – «региональные лидеры»; 2) все остальные региональные банки с универсальной лицензией – региональные БУЛ (без лидеров); 3) региональные банки с базовой лицензией – региональные ББЛ.

Структура активов региональных банков



113

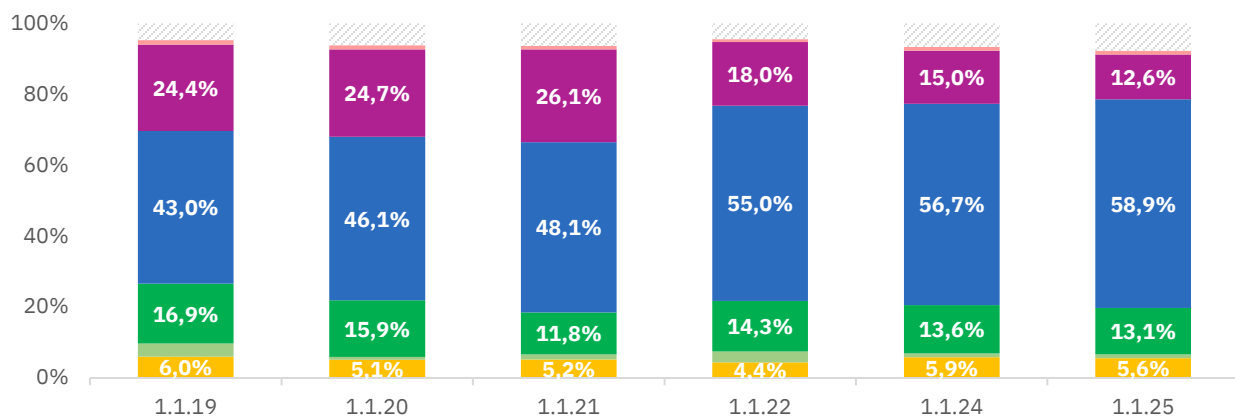
Структура обязательств региональных банков



114

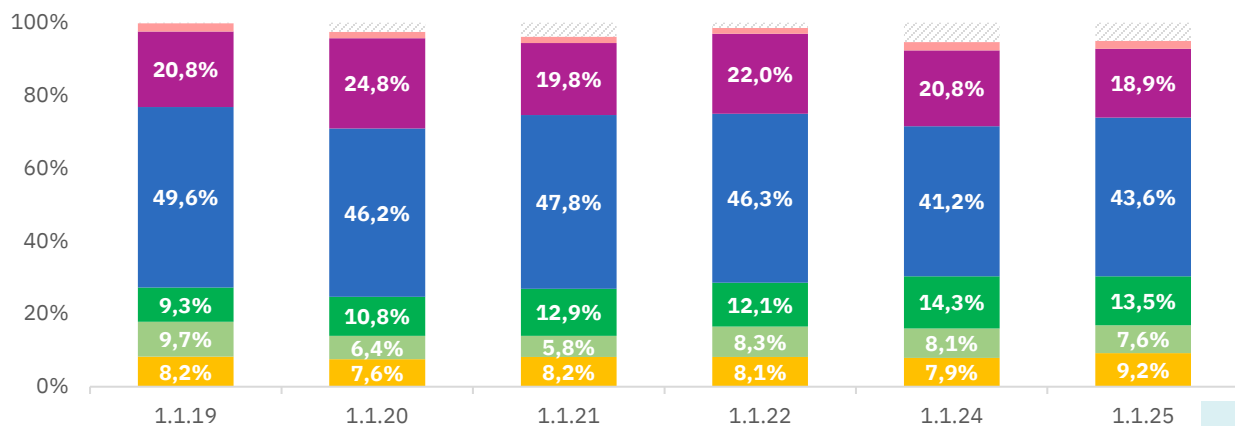
Структура активов по группам региональных банков

Региональные лидеры



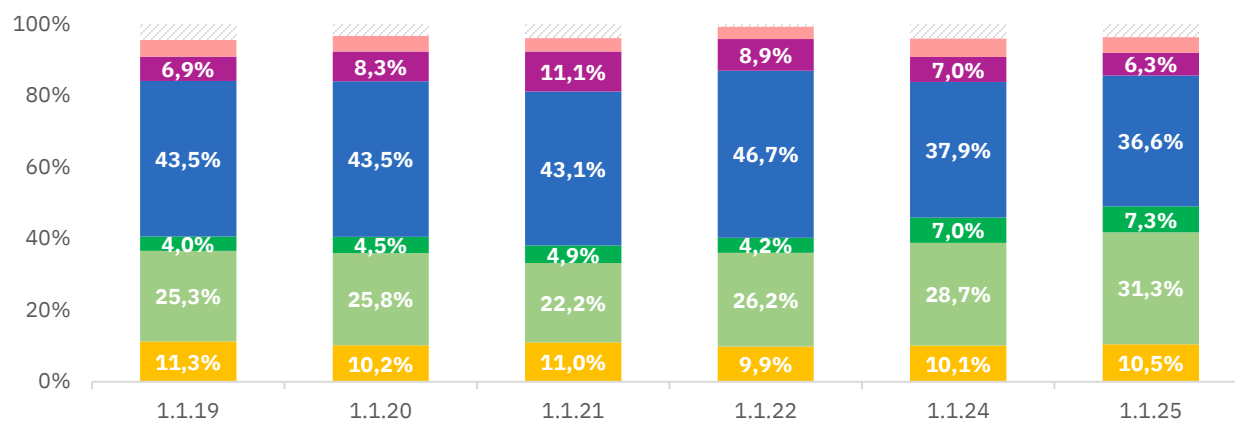
115

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



116

Региональные ББЛ

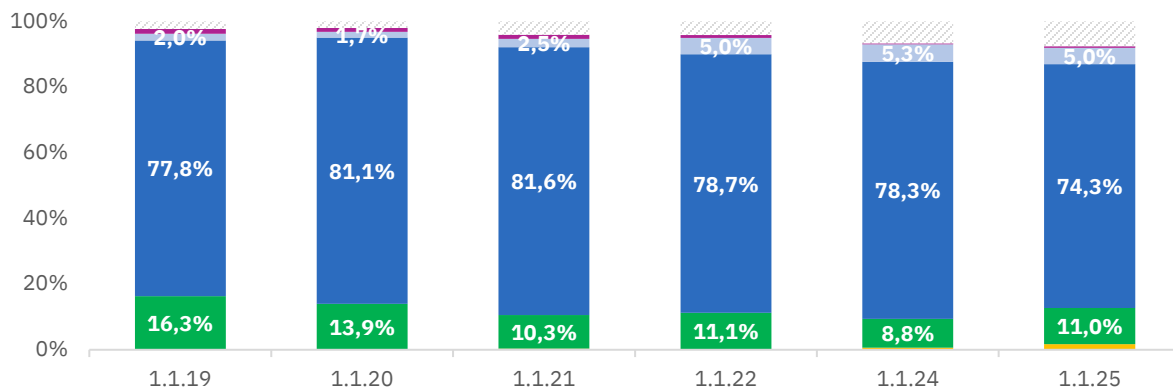


- Денежные средства и их эквиваленты
- Депозиты в Банке России
- Кредиты банкам
- Кредиты клиентам
- Ценные бумаги
- Основные средства
- ▨ Прочие статьи

117

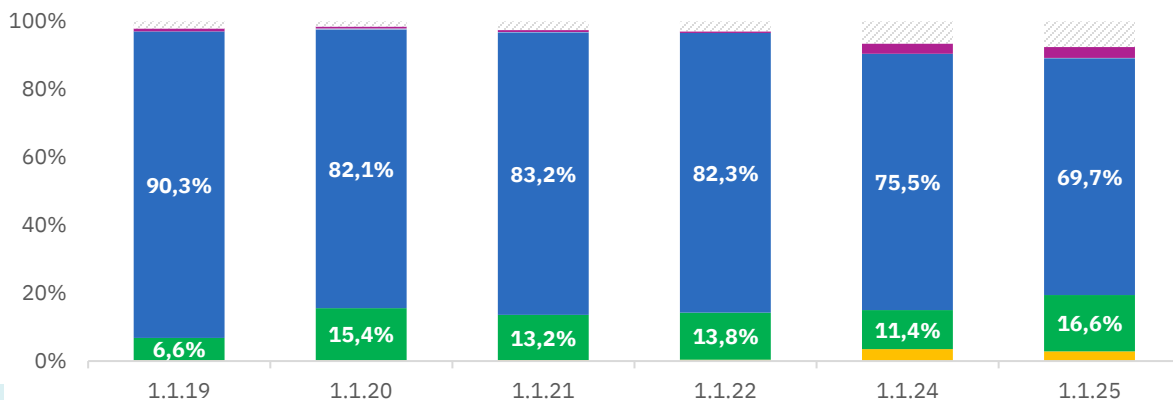
Структура обязательств по группам региональных банков

Региональные лидеры



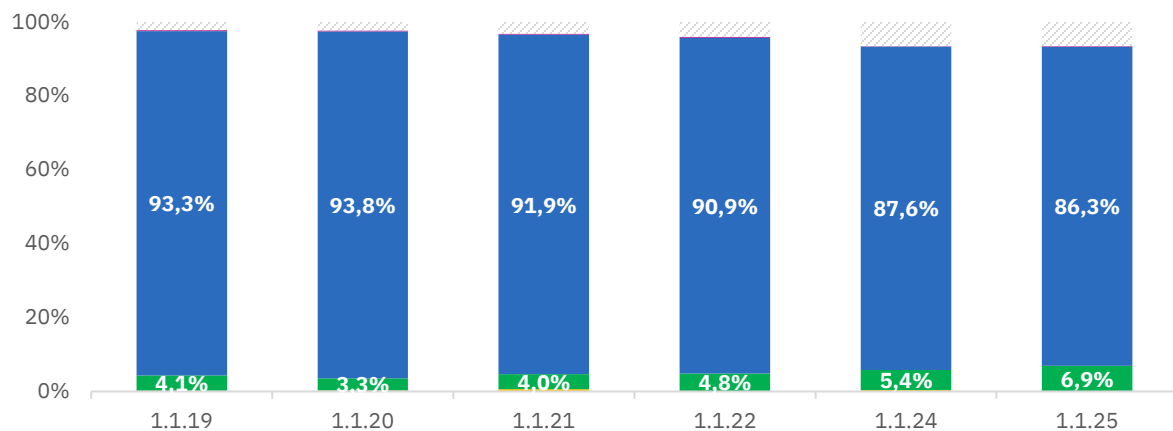
118

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



119

Региональные ББЛ



Прочие статьи

Выпущенные долговые ценные бумаги

Государственные средства

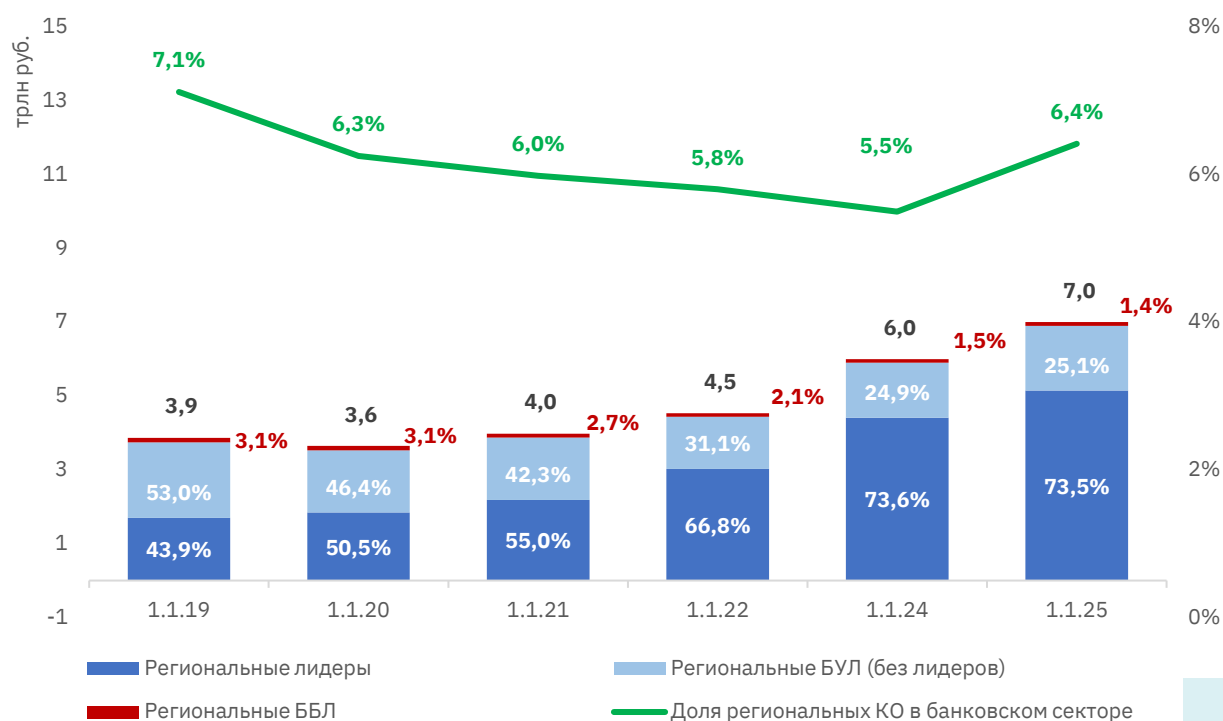
Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Средства банков

Кредиты от Банка России

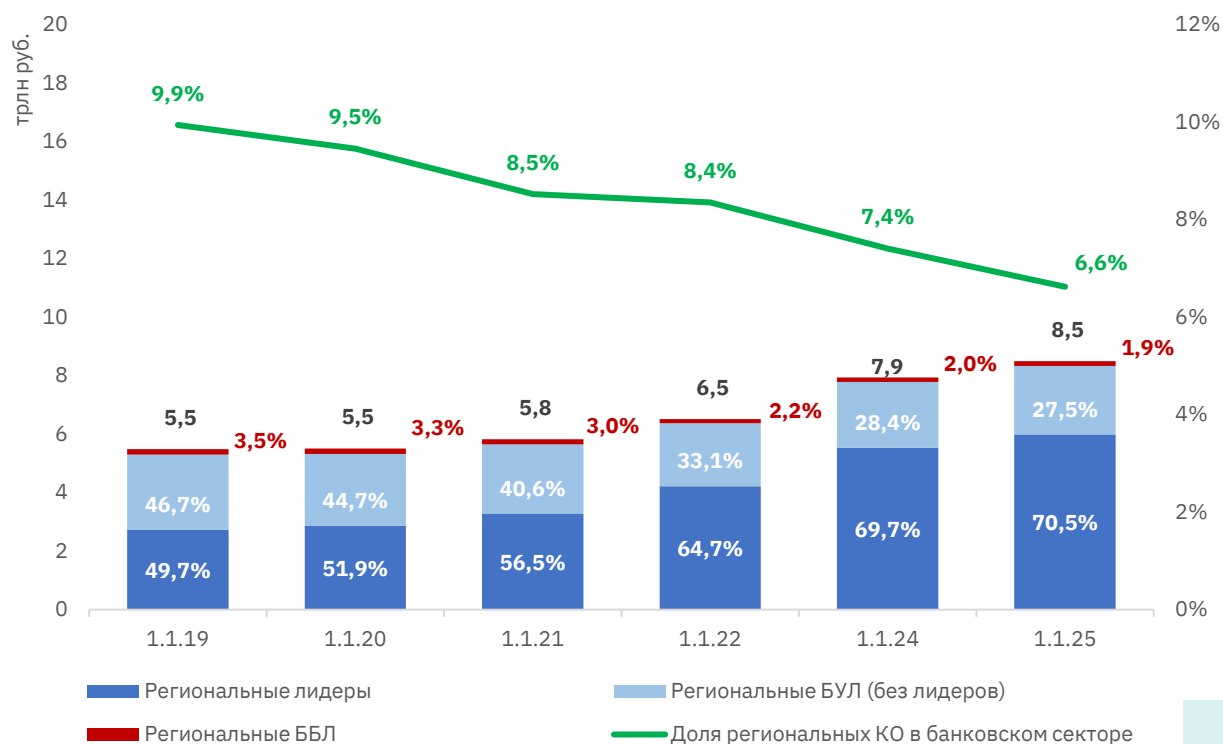
120

Кредиты клиентам



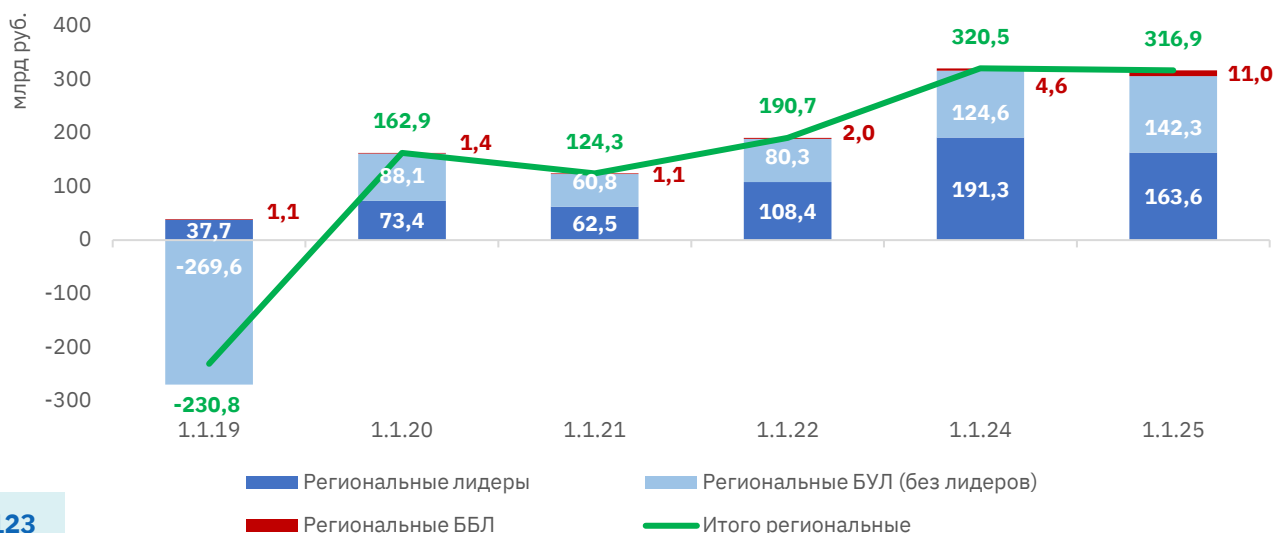
121

Средства клиентов



122

Финансовый результат

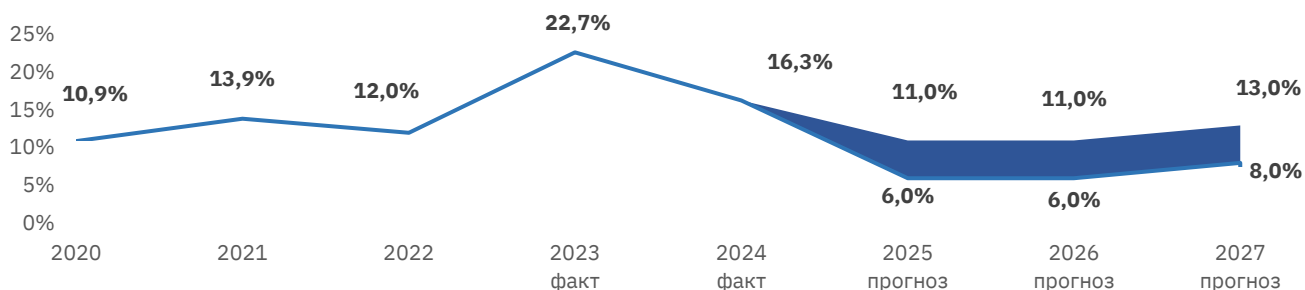


123

На начало 2025 г. общее число региональных банков включает 167 институциональных единиц: 97 банков с универсальной лицензией (включая 6 банков-региональных лидеров) и 70 банков с базовой лицензией. Они составляют немногим более половины от общего числа действующих на территории России банков (без учета небанковских кредитных организаций). В 2024 г. кластеру региональных банков удалось замедлить уменьшение доли активов и остановить тенденцию снижения его доли в капитале всей банковской системы, которая действовала с 2021 г. Доля региональных банков в совокупных активах-нетто за истекший год уменьшилась с 6,5 до 6,2%, а в капитале банковского сектора она стабилизировалась на отметке 8,0%. Региональные банки продолжают сохранять свои ниши, а банки-региональные лидеры оказались способными выдерживать конкурентное давление также и на национальном уровне. Кластер сохранил положительную динамику практически по всем ключевым показателям, основной вклад в поддержание которой вносили «региональные лидеры». Кредиты экономике (корпоративным клиентам и населению) выросли с 6,0 до 7,0 трлн руб., а их доля в совокупном кредитном портфеле банковского сектора после 5-летнего снижения поднялась с 5,5 до 6,4%. Средства клиентов (юридических и физических лиц) на счетах увеличились с 7,9 до 8,5 трлн руб., но их доля в обязательствах банковского сектора понизилась с 7,4 до 6,6%. По итогам 2024 г. полученный региональными банками финансовый результат составил 316,9 млрд руб. При этом на долю 6 региональных лидеров пришлось 163,6 млрд руб., или 51,6%, а доля банков с базовой лицензией была меньше 1% (11,0 млрд руб.). Для региональных банков характерно неравномерное, как для банковской системы в целом, распределение капитала и активов, но оно является менее выраженным. На долю банков-региональных лидеров приходится 65,0% капитала и 66,8% активов этого кластера., тогда как в целом по банковской системе доля ТОП-10 банков по этим параметрам превышает 70%. Конкурентоспособность и перспективы развития региональных банков во многом будут определяться темпами перехода к экосистемным бизнес-моделям и использованию инновационных финансовых технологий, включая искусственный интеллект и машинное обучение.

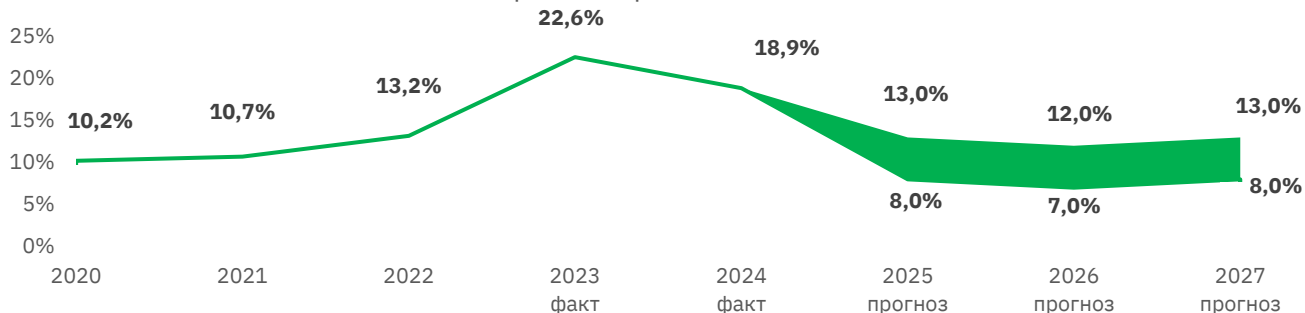
Прогноз по банковскому сектору*

Требования банковской системы к экономике в рублях и иностранной валюте



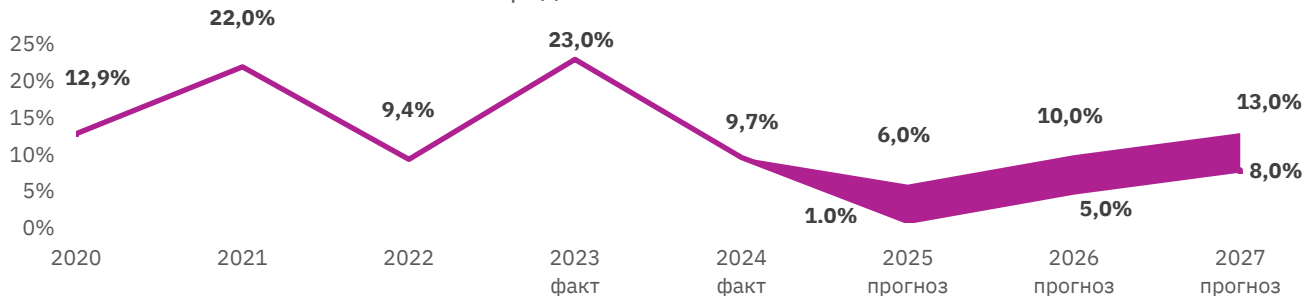
124

Кредиты организациям



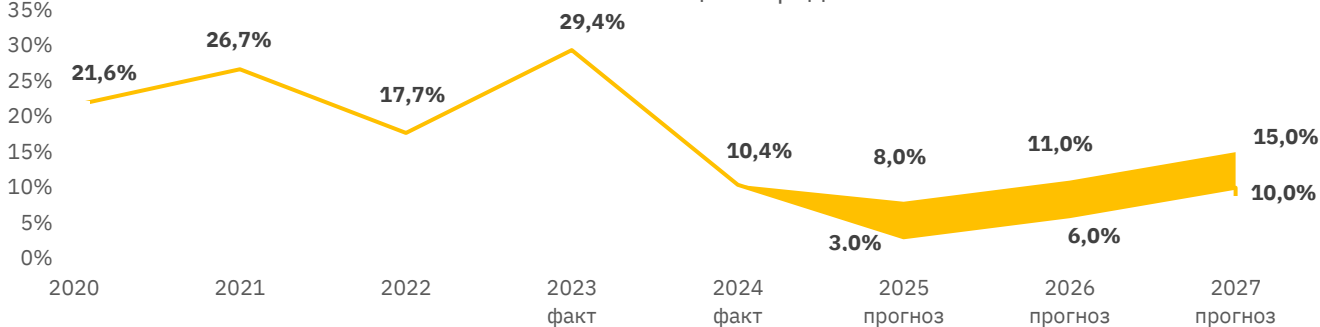
125

Кредиты населению



126

Ипотечные жилищные кредиты



127

* В данном разделе указаны приросты показателей банковского сектора в % к предыдущему году по данным среднесрочного прогноза, опубликованного Банком России по итогам заседания Совета директоров 14.02.2025.

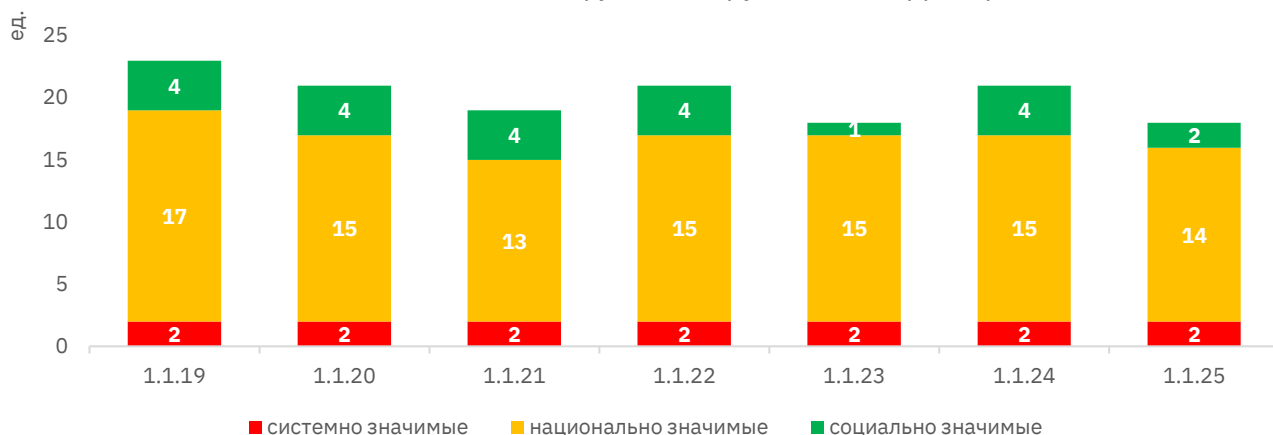
Общая характеристика национальной платежной системы

Субъекты национальной платежной системы России



128

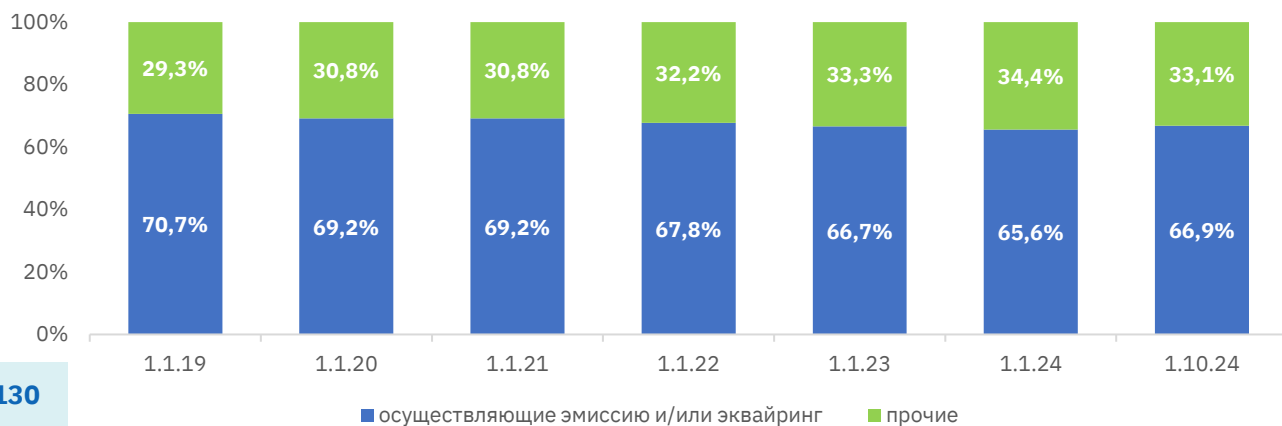
Значимые платежные системы, функционирующие на территории России



129

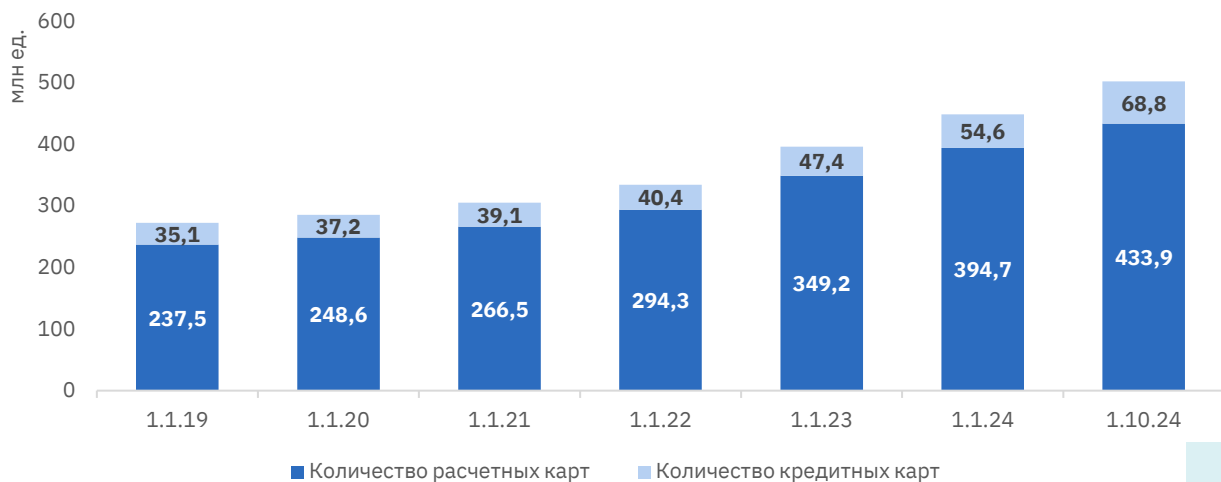
* Данные приводятся на основании Федерального закона от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе», Реестра операторов платежных систем по состоянию на 01.01.2025, а также информации об оценке Банком России системно и социально значимых платежных систем.

Осуществление эмиссии и/или эквайринга платежных карт кредитными организациями



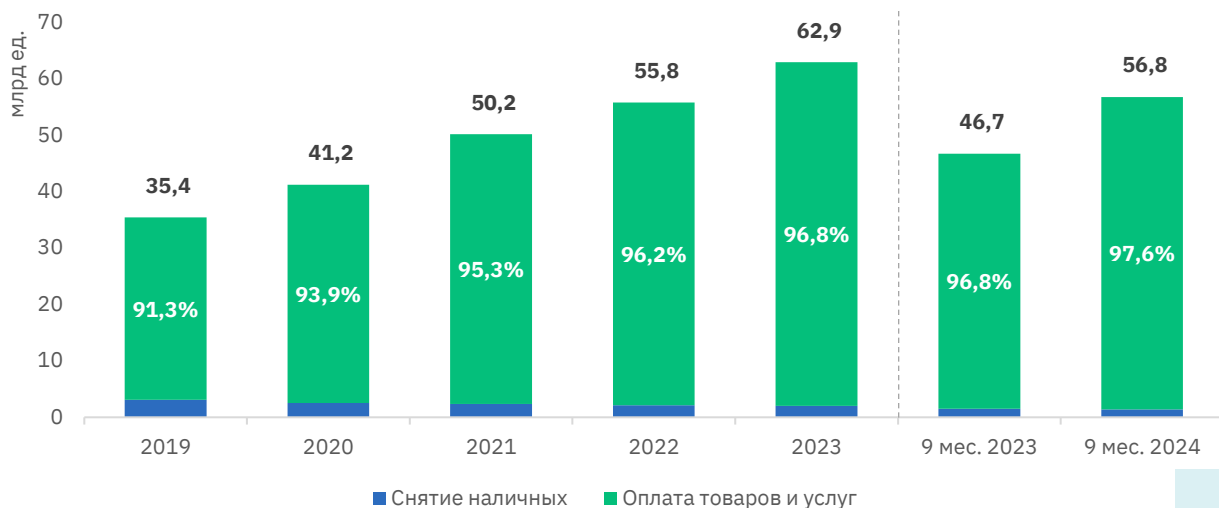
130

Количество расчетных и кредитных карт



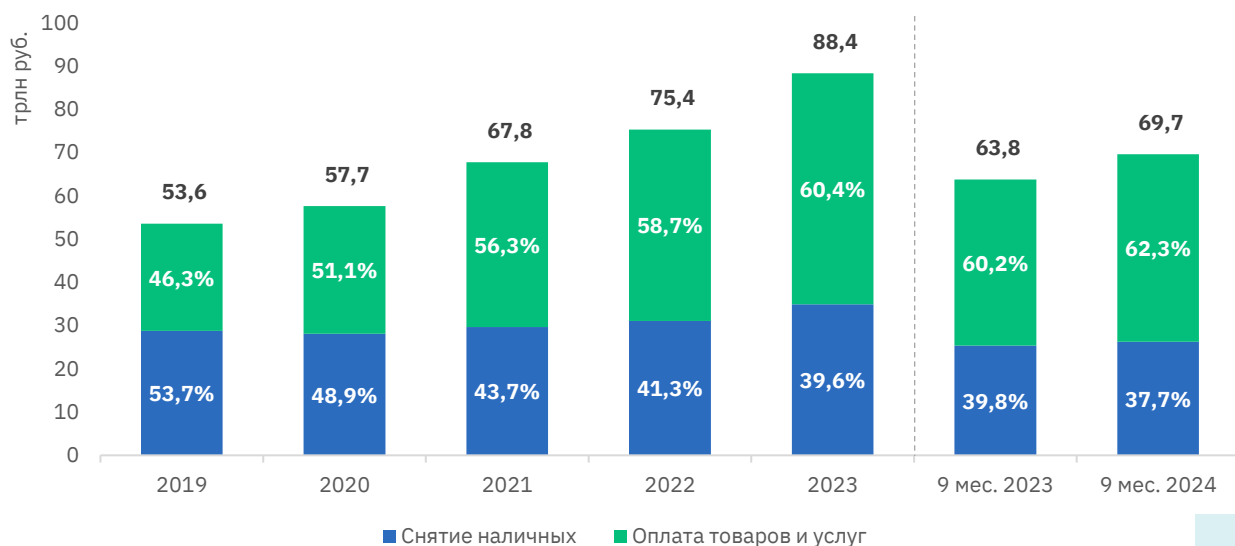
131

Количество совершенных операций с использованием платежных карт



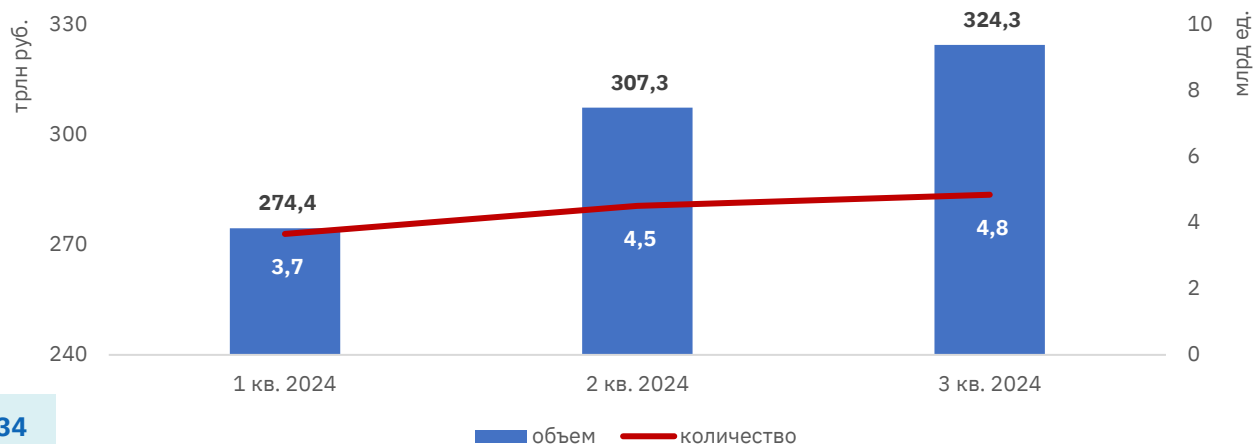
132

Объем совершенных операций с использованием платежных карт



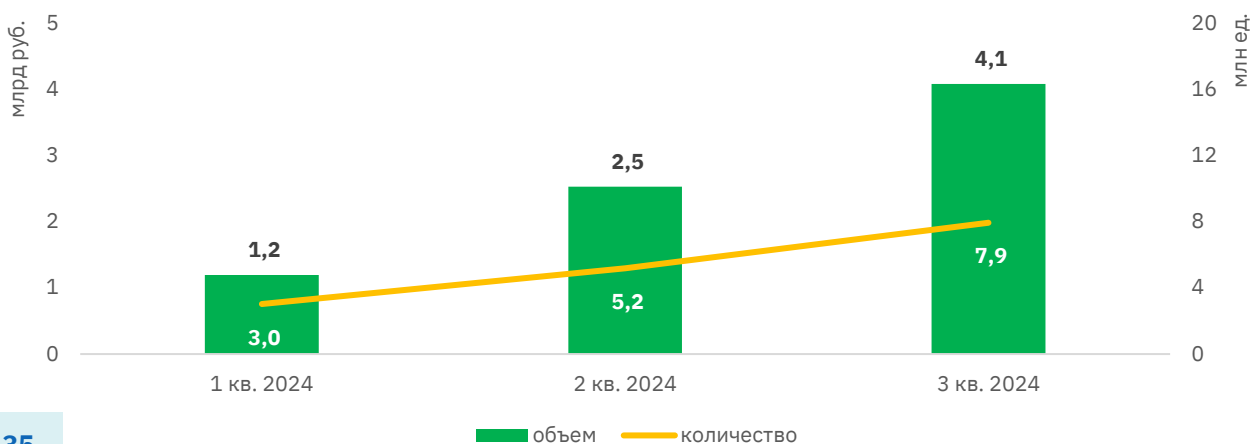
133

Платежи с применением интернет-банкинга, мобильного банкинга



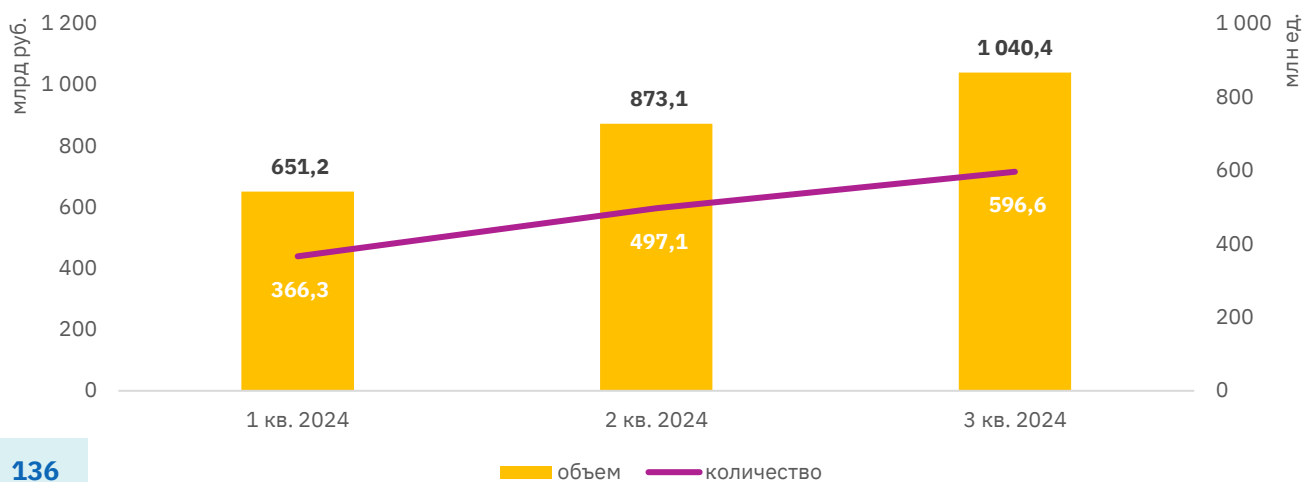
134

Платежи с использованием биометрических персональных данных плательщика



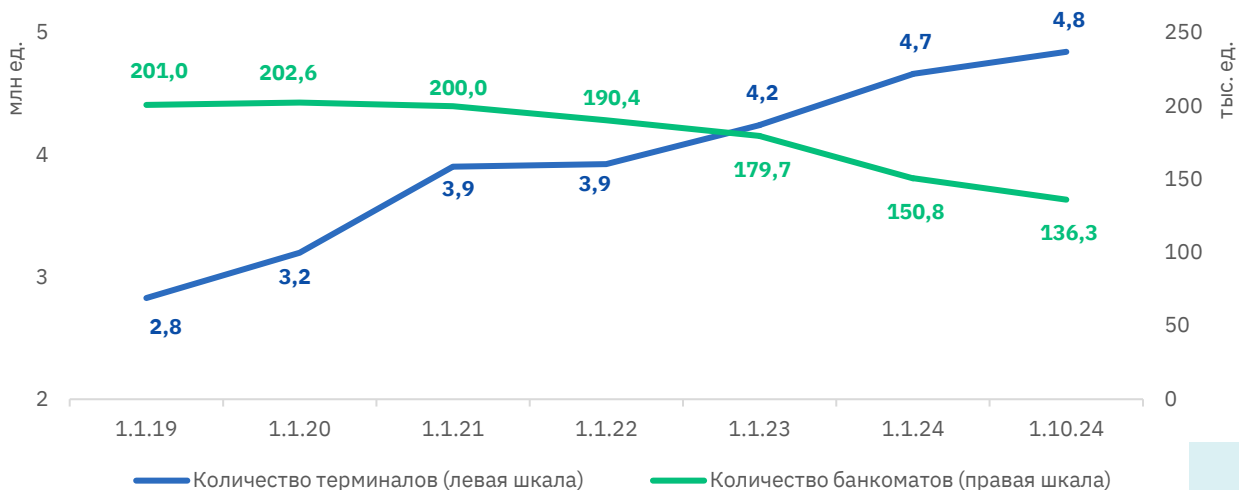
135

Платежи с использованием QR-кода



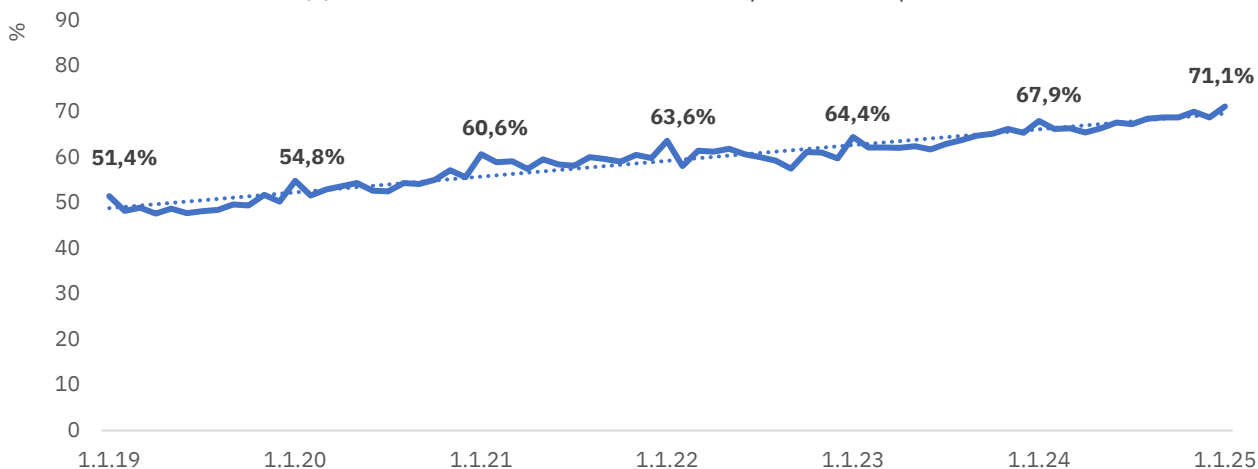
136

Количество банкоматов и терминалов



137

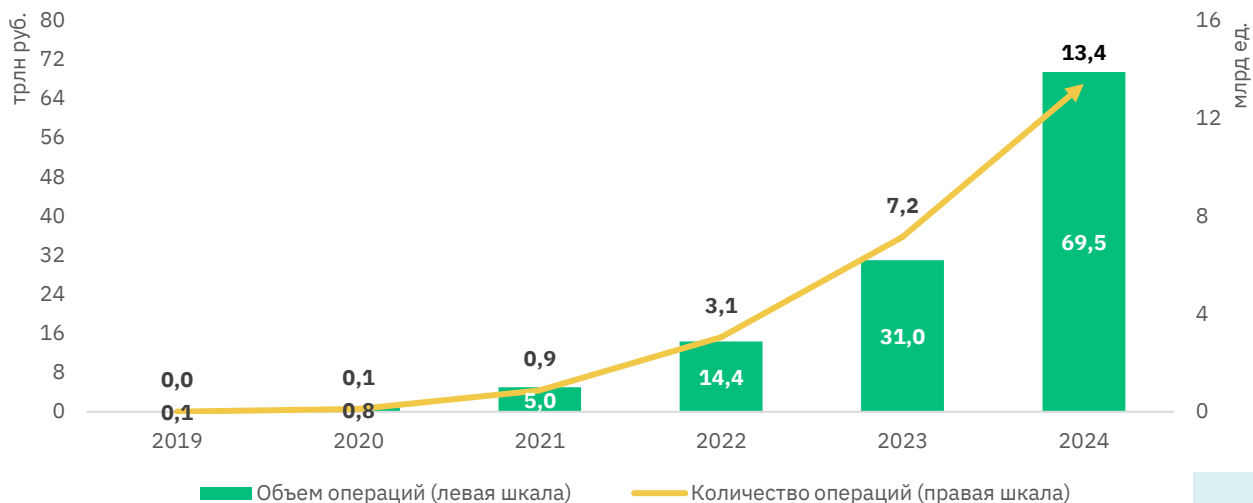
Доля безналичных платежей в торговом обороте*



* Рассчитывается по клиентам ПАО Сбербанк (данные СберИндекса) от суммы расходов и не включает в себя транзакции, которые не могут быть однозначно отнесены к торговому обороту (например, переводы от одного человека другому)

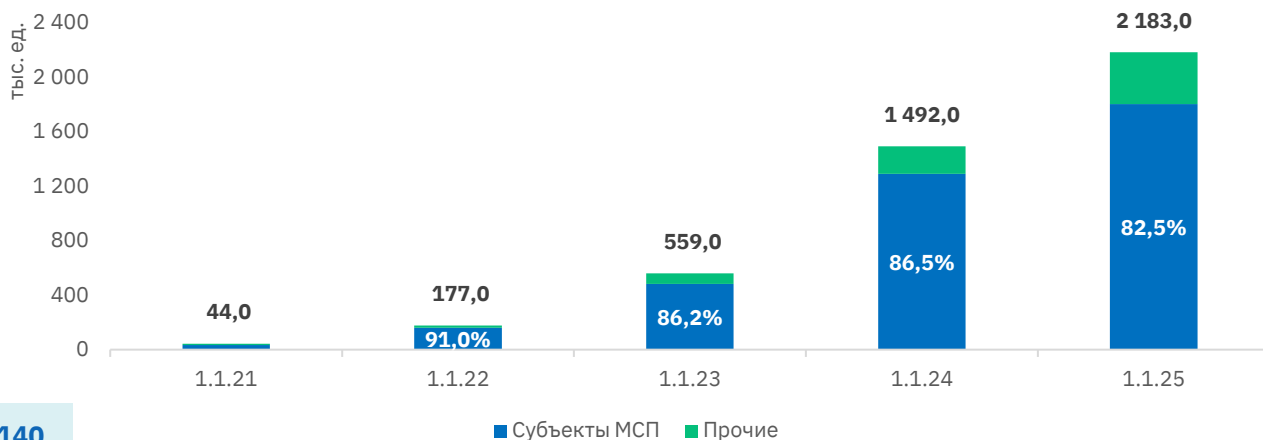
138

Объем и количество операций в СБП



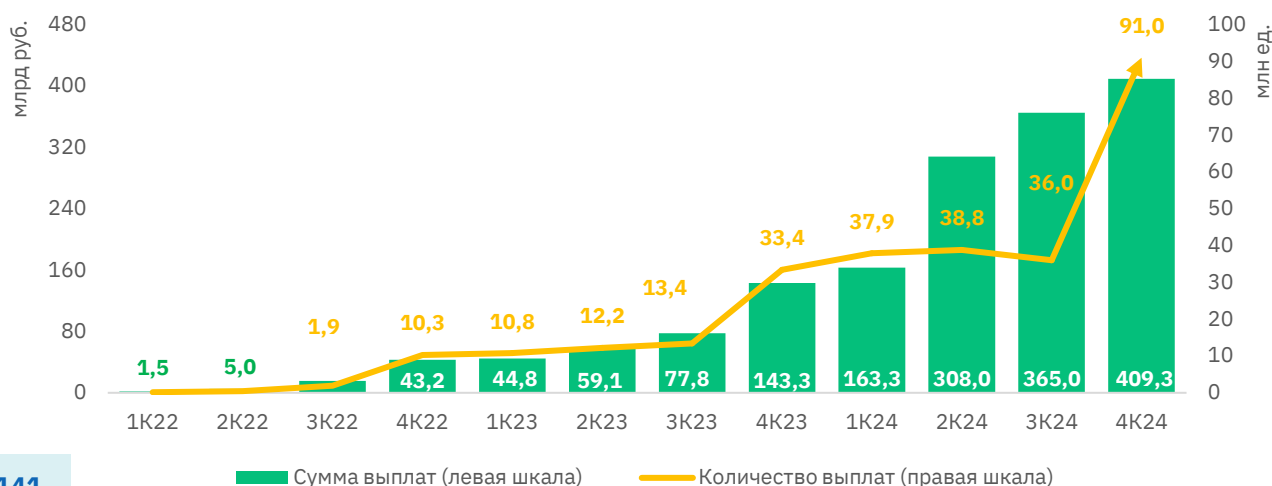
139

Количество предприятий торговли и сервиса (ТСП), принимающих оплату через СБП



140

Объем и количество выплат гражданам через СБП

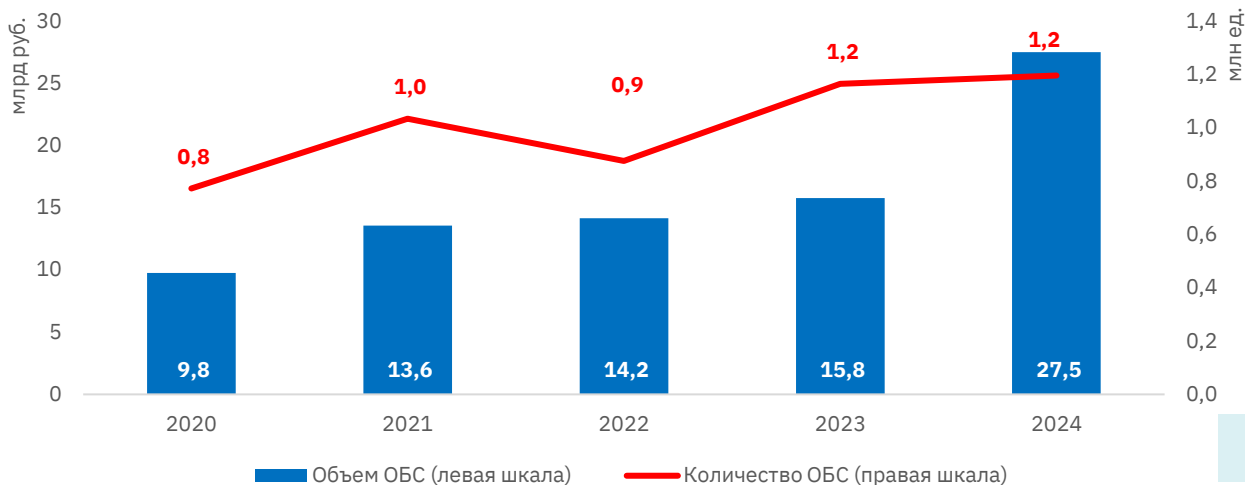


141

Банки продолжают активно продвигать инновационные технологии в сфере оказания платежных услуг. Среди населения растет популярность использования мобильных приложений и других бесконтактных способов расчетов. Безналичные платежи в розничном обороте уже ощутимо превышают оплату наличными. Удельный вес безналичных расчетов в розничном обороте превысил 85%. Усилия Банка России по продвижению Системы быстрых платежей (СБП) содействовали модернизации национальной платежной системы и ее сервисов. Число покупок по СБП выросло в 2,2 раза по сравнению с 2023 г. и достигло 3,7 млрд операций, а число торгово-сервисных предприятий, принимающих оплату по СБП, выросло в 1,5 раза до 2,2 млн ед. Расширилось использование «Цифрового профиля» – сервиса, который дает возможность финансовым организациям получать информацию о своих клиентах из государственных информационных систем и предоставлять им услуги без бумажных документов. Передача сведений происходит исключительно с согласия клиентов. Количество финансовых организаций, работающих с «Цифровым профилем», через который передаются данные о частных лицах, увеличилось в 2024 г. почти в 1,5 раза, до 163.

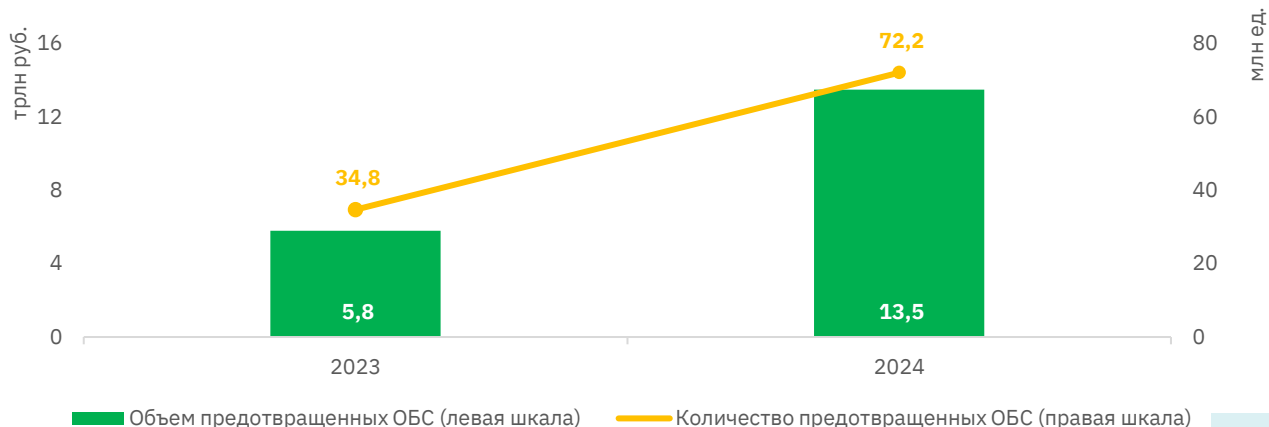
Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств

Общий объем и количество операций без согласия клиентов



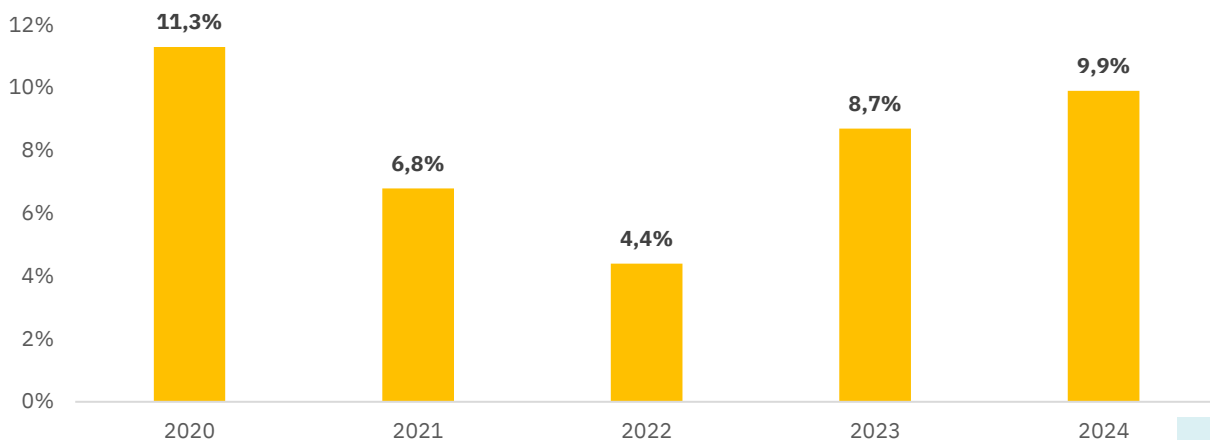
142

Общий объем и количество предотвращенных операций без согласия клиентов



143

Доля возмещенных (возвращенных) средств (от объема), %

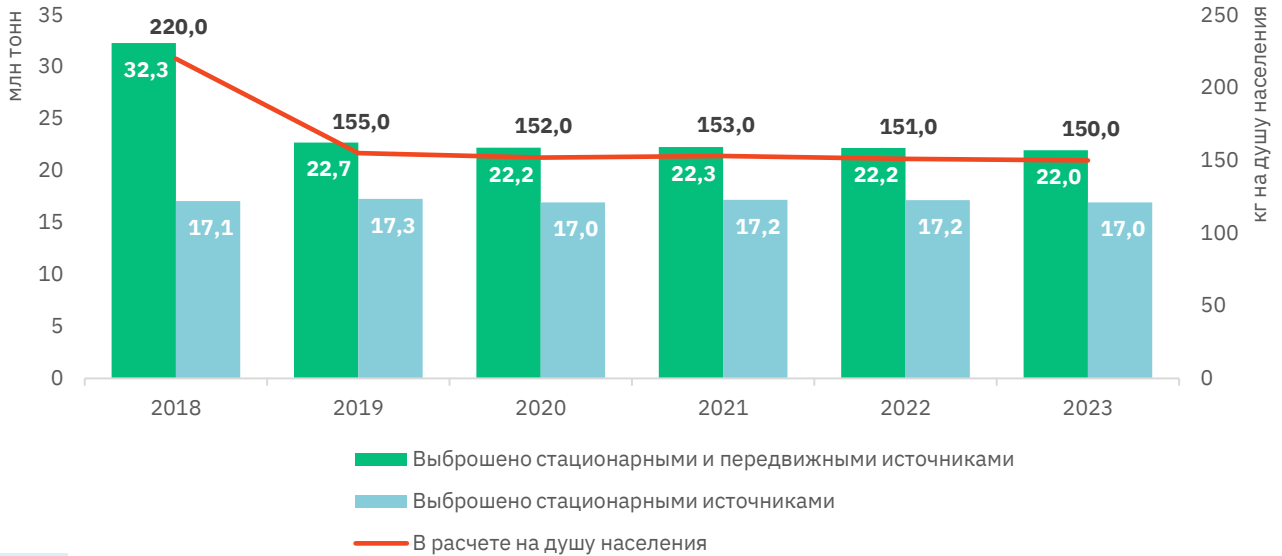


144

Факторы окружающей среды

Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу

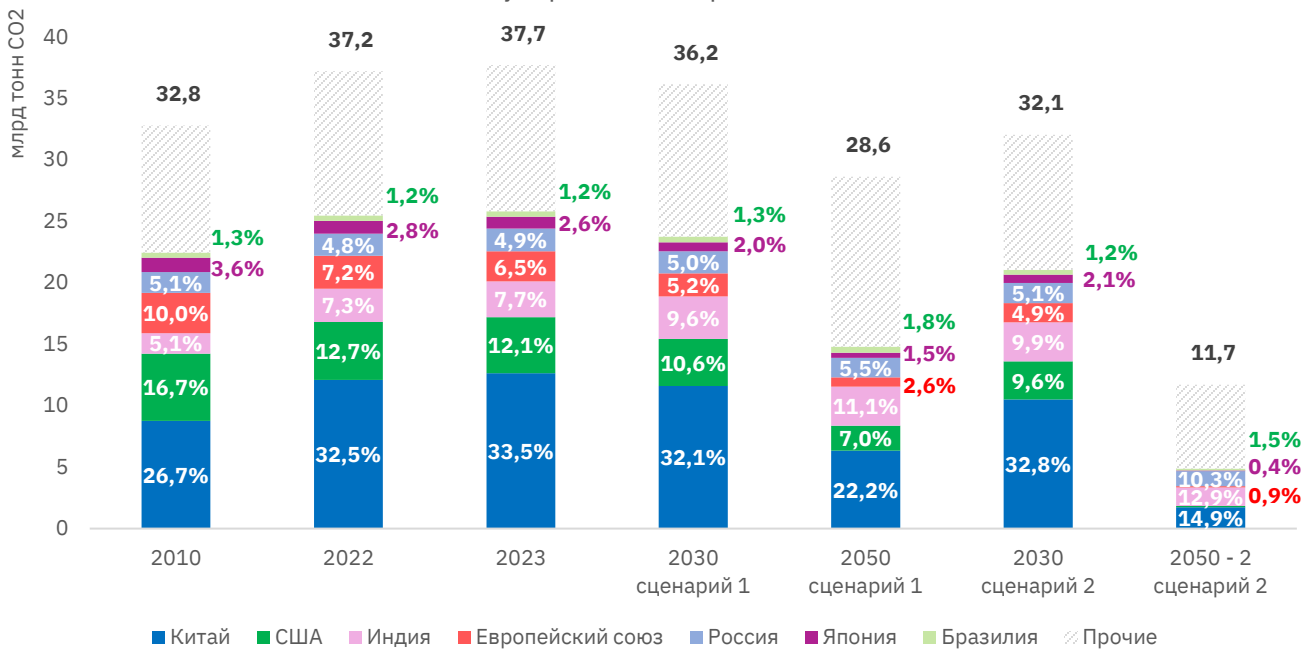
Выбросы наиболее распространенных загрязняющих атмосферу веществ*



* оксид углерода, диоксид серы, оксиды азота, летучие органические соединения, аммиак

145

Выбросы углекислого газа по странам (по данным Международного энергетического агентства)

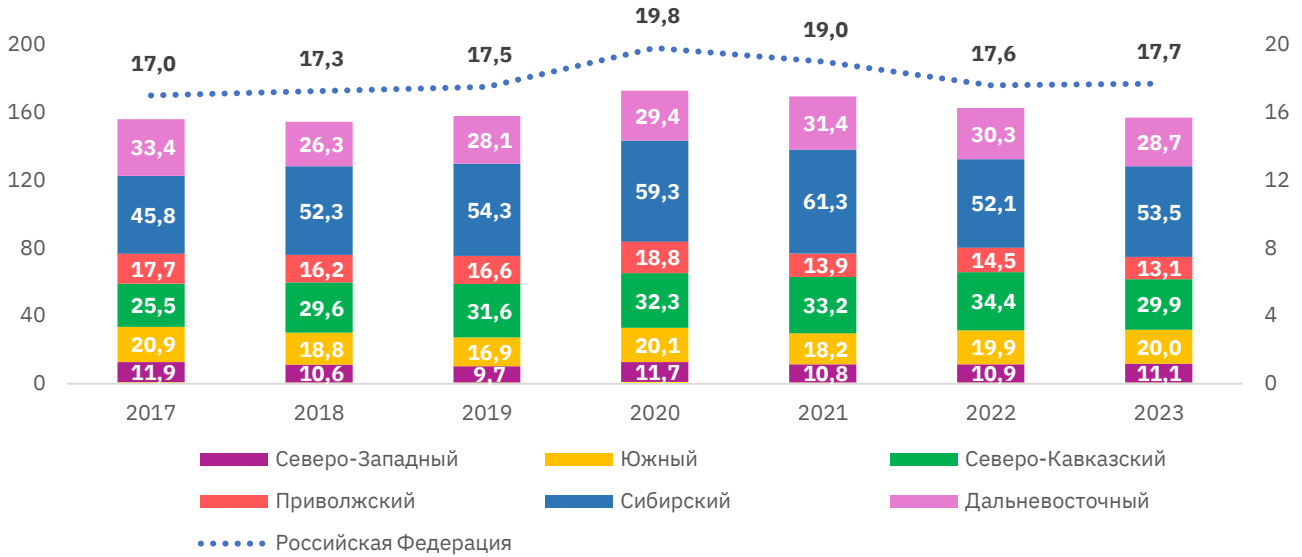


146

Сценарий 1 – Stated Policies Scenario, учитывает только уже реализуемые меры.
Сценарий 2 – Announced Pledges Scenario, предполагает более активную реализацию зеленой повестки.

Возобновляемая энергетика

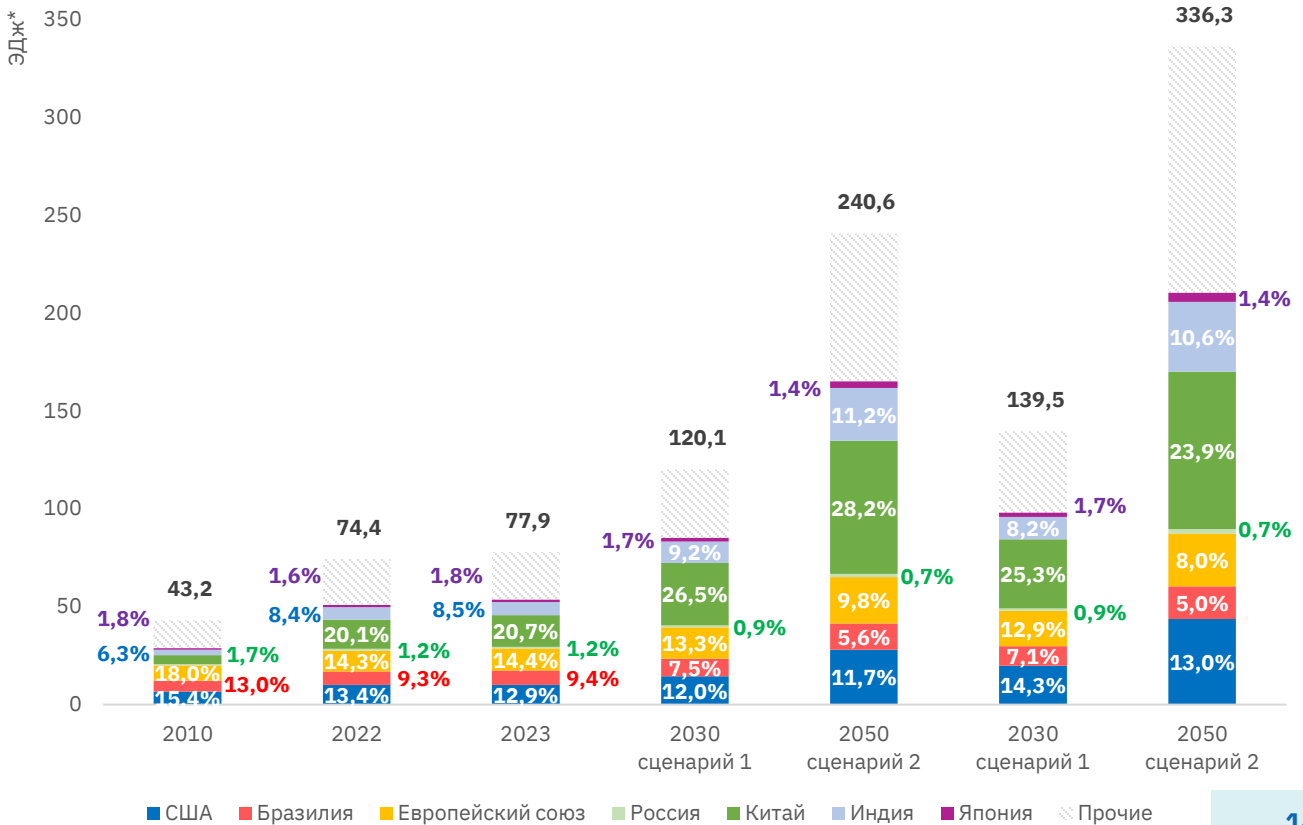
Доля возобновляемых источников энергии в России, в том числе по федеральным округам*



* % общего объема производства электрической энергии в стране или федеральном округе

** Данные по Центральному и Уральскому федеральным округам не отражены ввиду близости к нулевым значениям.

Производство энергии из возобновляемых источников по странам с базовым прогнозом Международного энергетического агентства

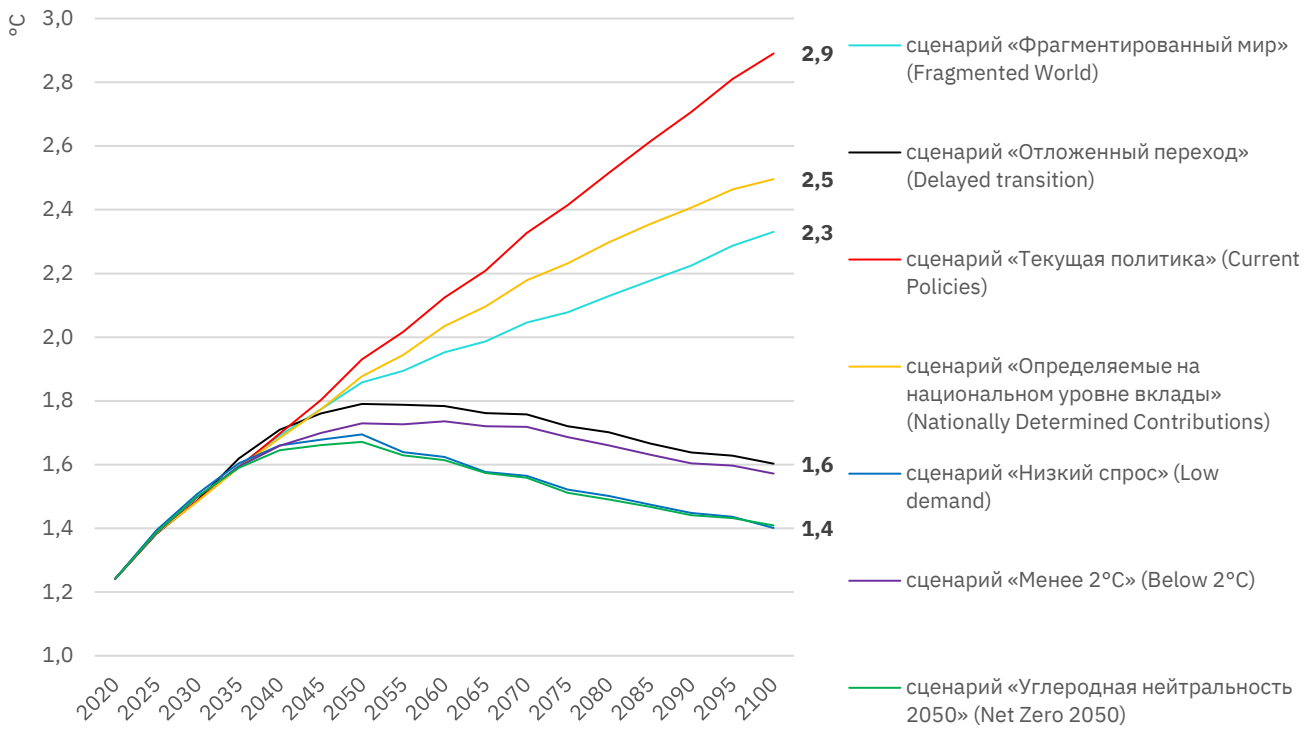


*1 Эксаджоуль (ЭДж) = 2 777,8 млрд кВтч



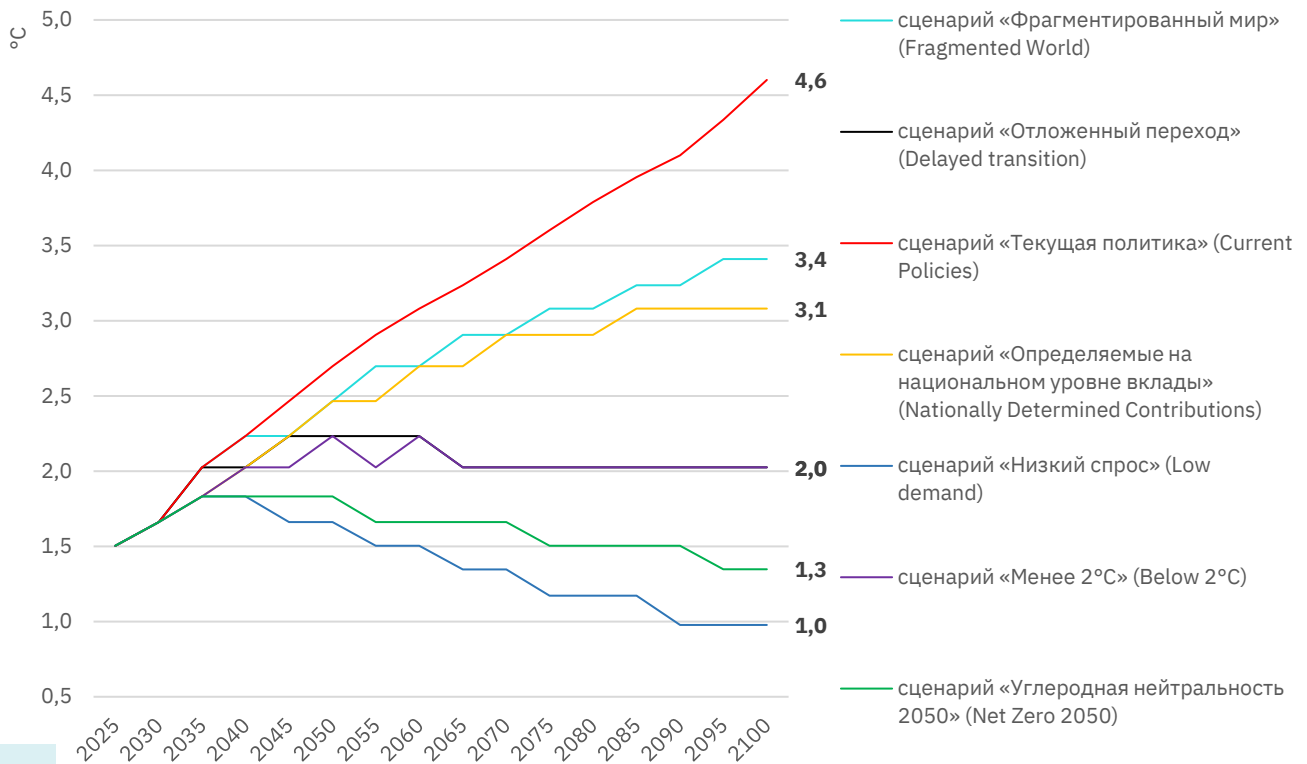
Климатические сценарии NGFS 5.0*

Температура в мире



149

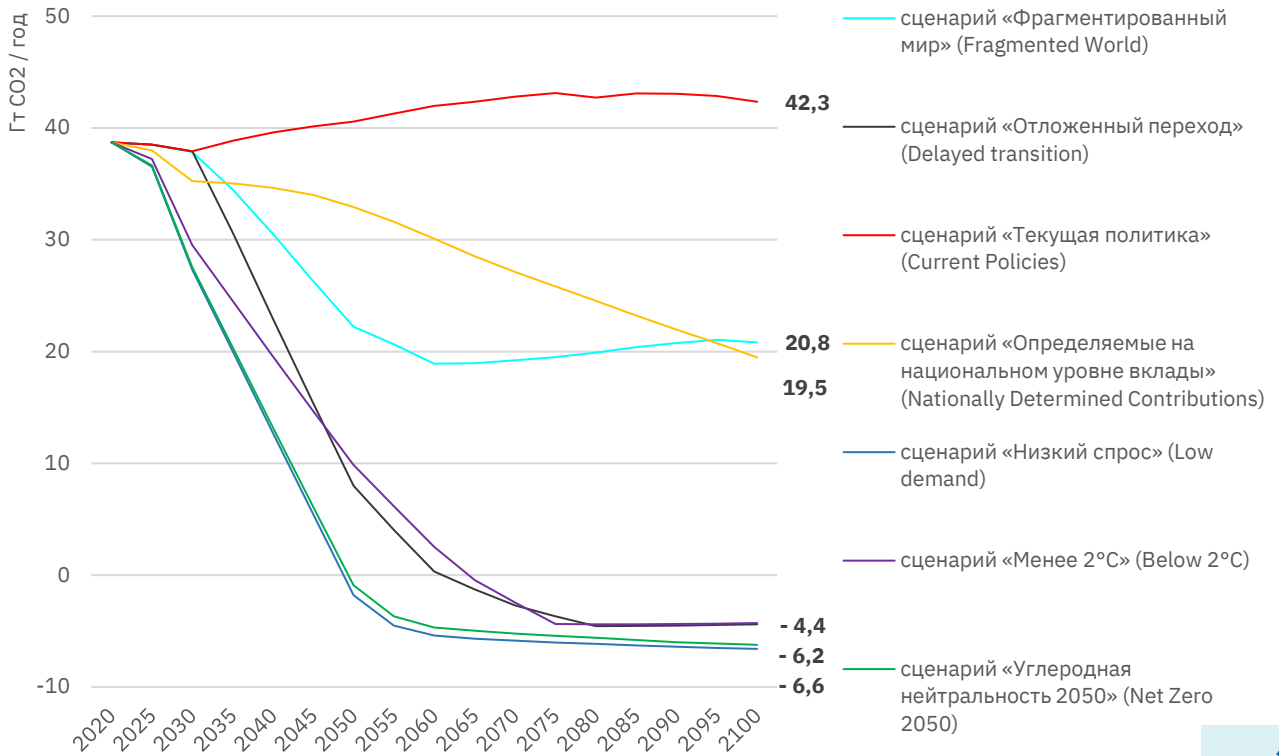
Температура в России



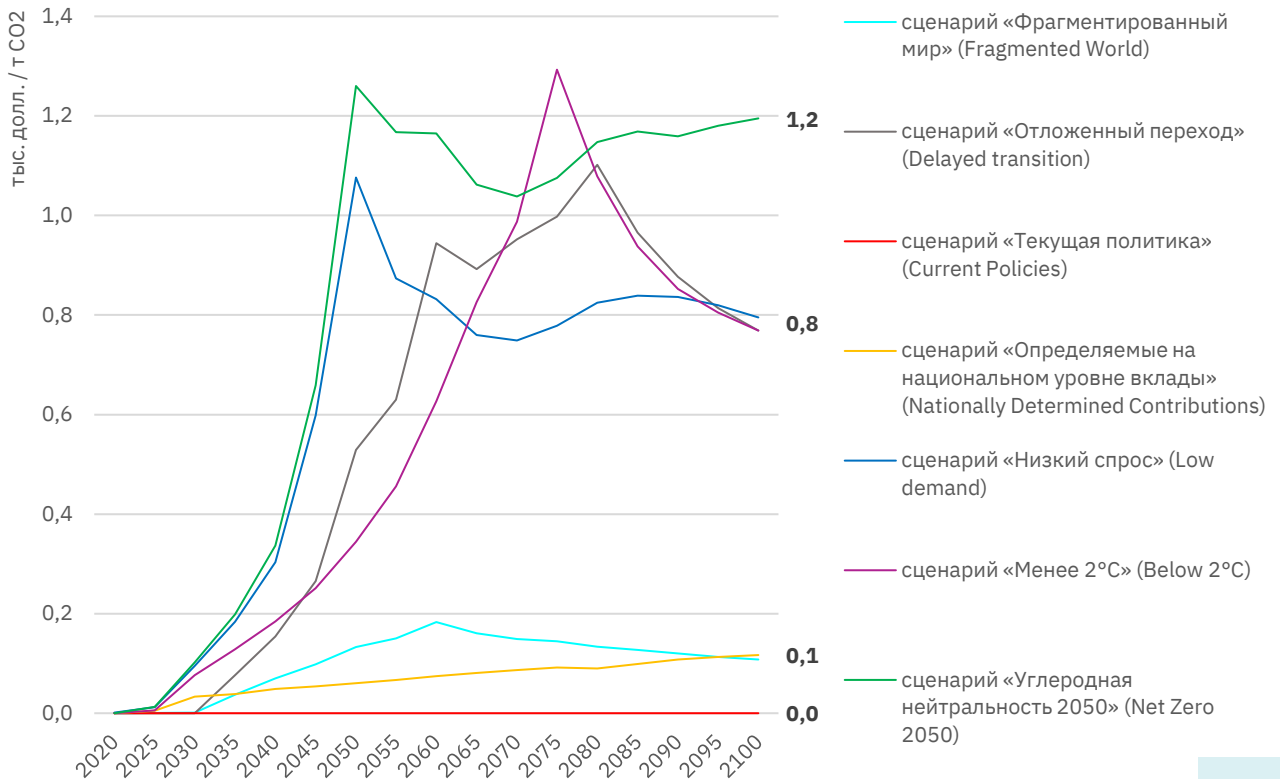
150

* Данные по мировой экономике приводятся в соответствии с моделью GCAM 6.0.

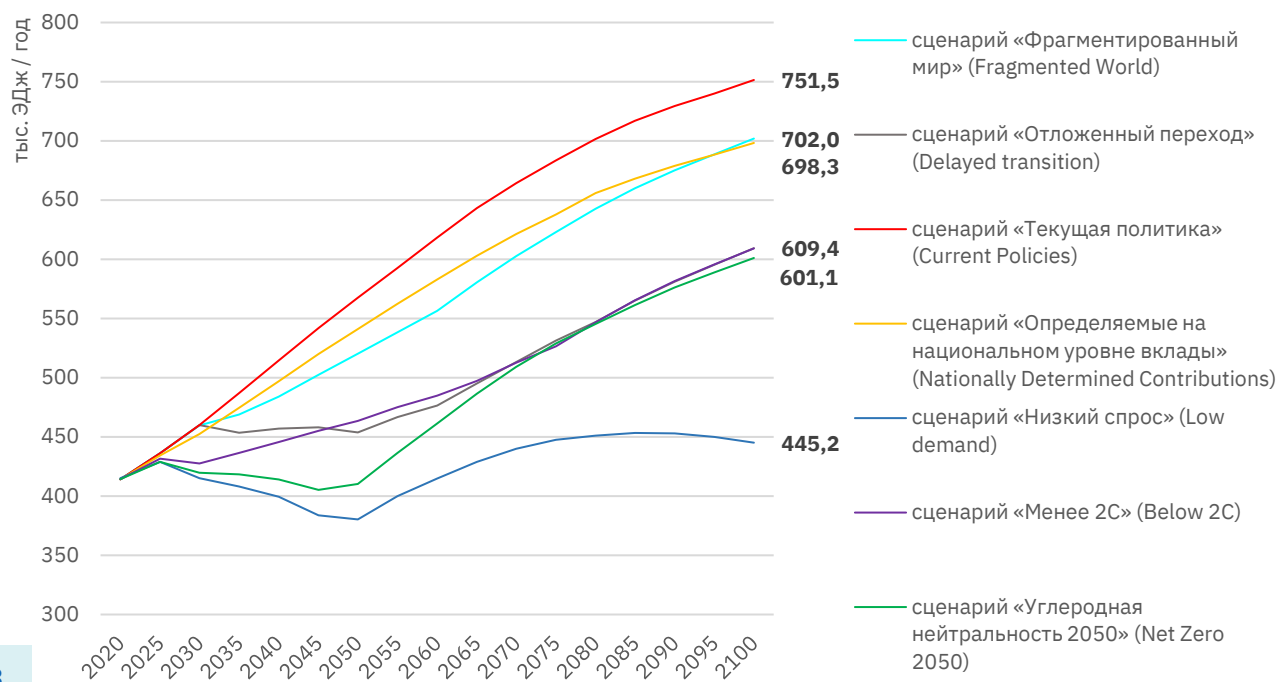
Выбросы углекислого газа



Цена на углерод в мире



Спрос на энергию в мире



153

В рамках пятого выпуска сценариев Сообщество центральных банков и надзорных органов по повышению экологичности финансовой системы (NGFS) предлагает 7 сценариев климатического перехода, в рамках которых рассматривается динамика нескольких параметров, в т.ч. изменение температуры, динамика выбросов углекислого газа, цены на углерод, спроса на энергию. Данные сценарии группируются на кластеры в зависимости от подверженности экономики физическим и переходным рискам.

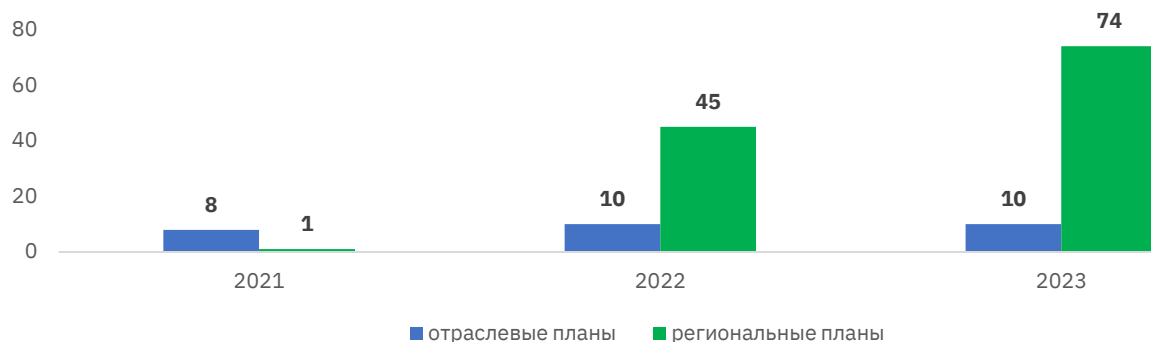
Сценарии с низкими физическими и переходными рисками включают сценарии «Углеродная нейтральность 2050», «Менее 2°C», а также сценарий «Низкий спрос». Сценарий «Углеродная нейтральность 2050» предполагает достижение углеродной нейтральности к 2050 году, в том числе ограничение глобального потепления до 1,5 градусов по Цельсию и достижение нулевого уровня выбросов парниковых газов в атмосферу. Сценарий «Менее 2°C» подразумевает ограничение глобального потепления до 2 градусов по Цельсию с вероятностью 67%. Сценарий «Низкий спрос» означает снижение спроса на энергию и рост цены на углерод.

Высокие переходные риски заложены в сценарий «Отложенного перехода», согласно которому сокращение выбросов углекислого газа начнется не ранее 2030 года, а ограничение потепления до 2 градусов потребует больших политических усилий. Высокие физические риски нашли отражение в сценариях «Текущая политика» и «Определяемые на национальном уровне вклады». Сценарий «Текущая политика» предполагает отсутствие дополнительных усилий в борьбе с изменением климата, а сценарий «Определяемые на национальном уровне вклады» закладывает выполнение поставленных на национальном уровне целей по климату.

Сценарий с высокими физическими и переходными рисками – это сценарий «Фрагментированный мир», в котором не будет достигнута согласованность климатических политик отдельных стран, а страны, которые поставили цели по углеродной нейтральности, смогут их выполнить только на 80%.

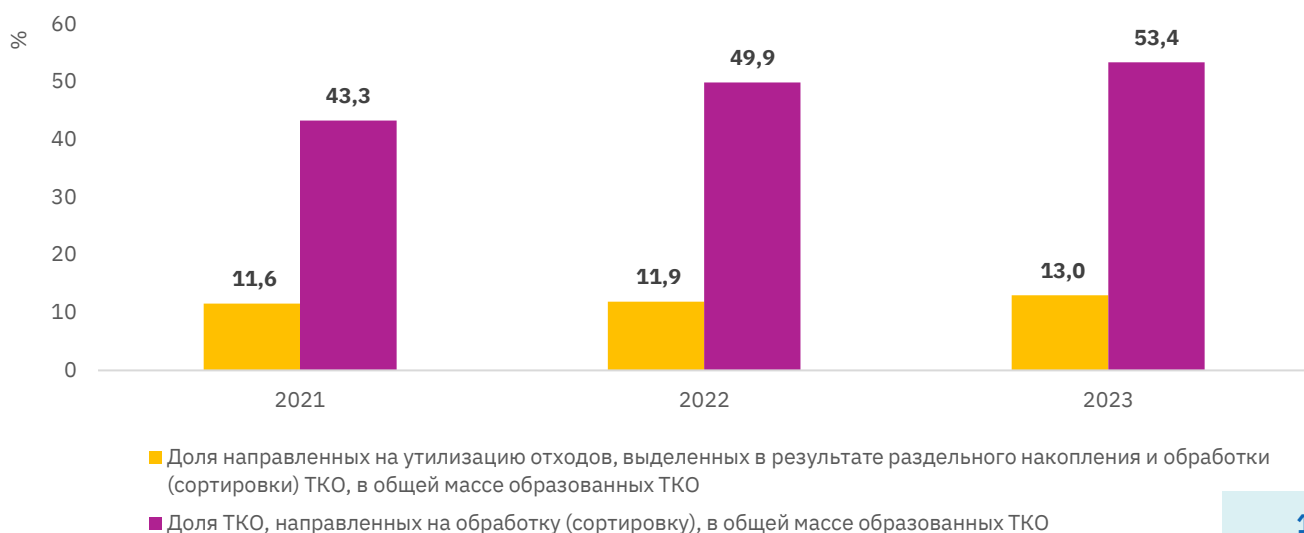
Меры по адаптации к изменению климата и улучшению экологической ситуации

Количество отраслевых и региональных планов адаптации к изменению климата



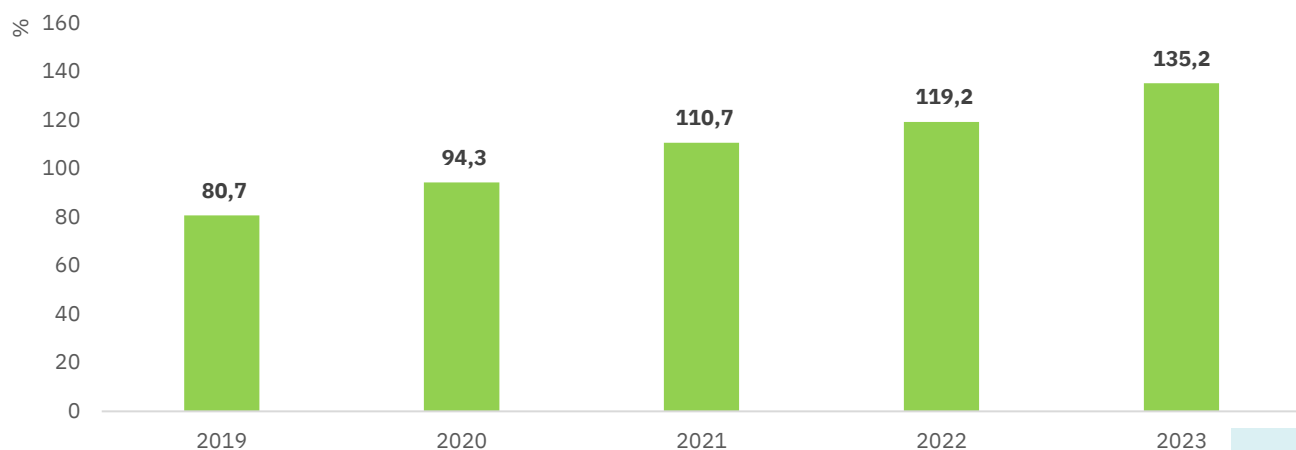
154

Обработка и утилизация твердых коммунальных отходов (ТКО)



155

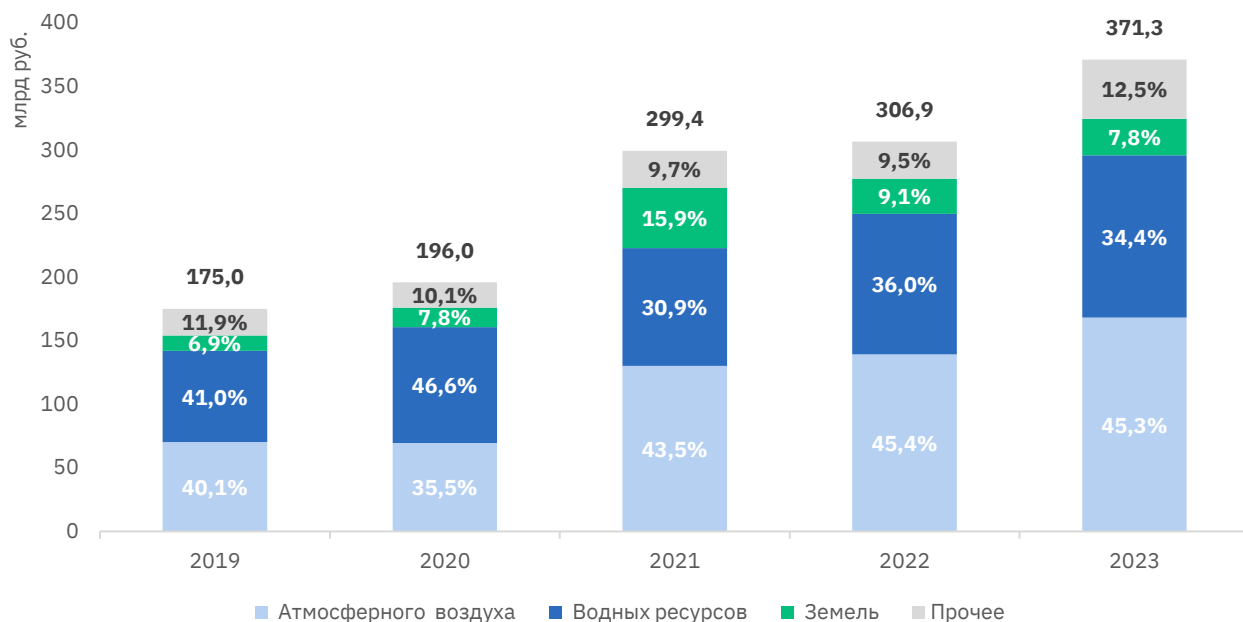
Отношение площади лесовосстановления и лесоразведения к площади вырубленных и погибших лесных насаждений



156

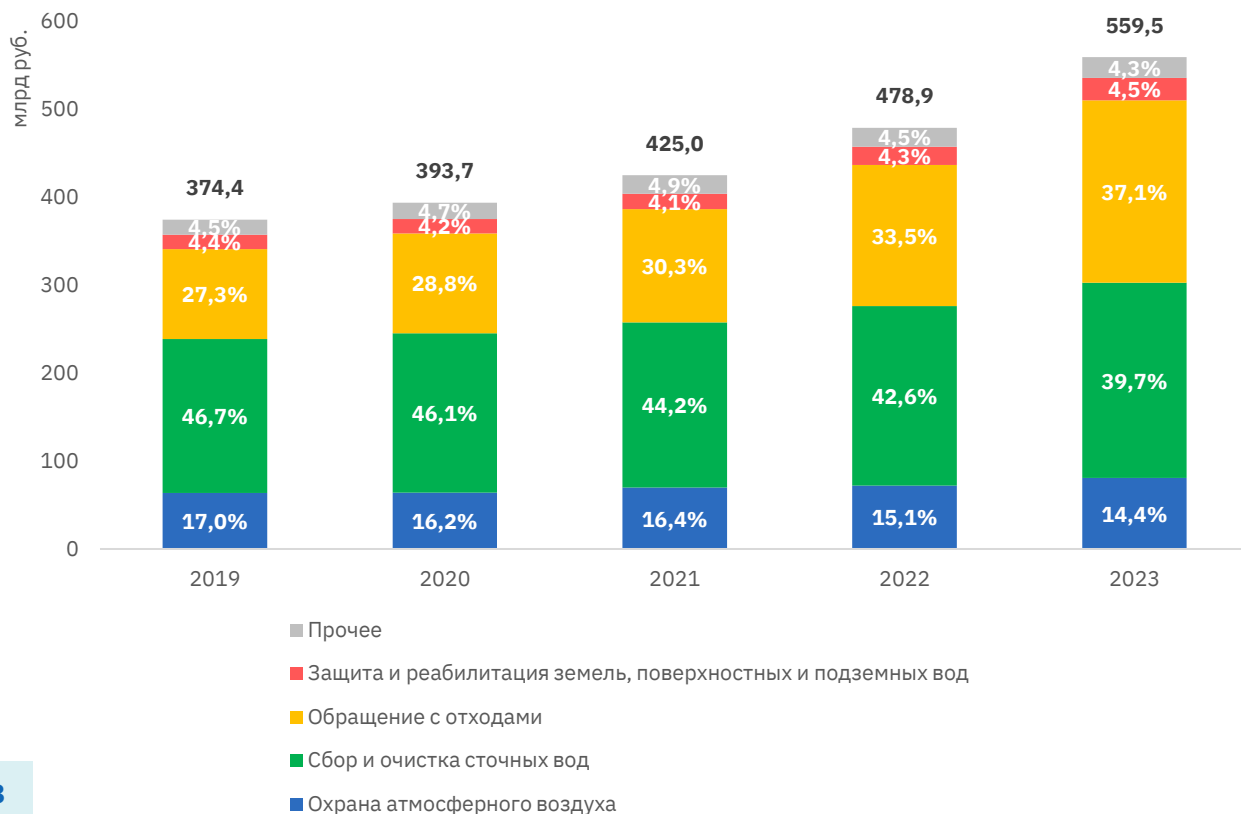
Инвестиции и текущие расходы на охрану окружающей среды

Инвестиции в основной капитал, направленные на охрану окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов



157

Текущие (эксплуатационные) затраты на охрану окружающей среды по Российской Федерации

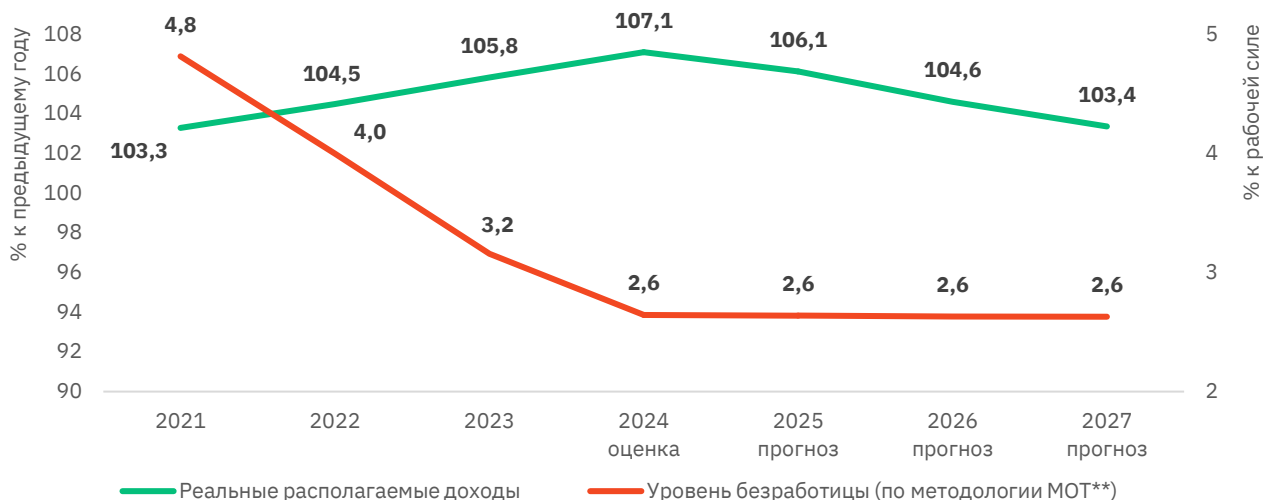


158

Социальные факторы

Располагаемые доходы и уровень безработицы

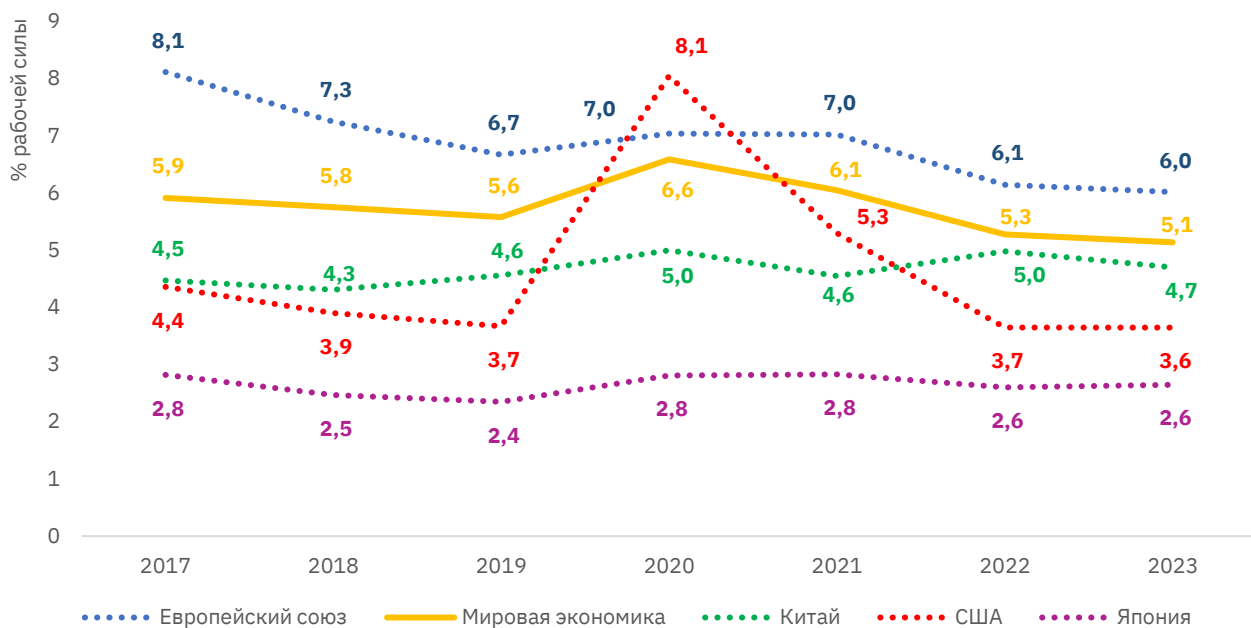
Реальные располагаемые денежные доходы населения и уровень безработицы* в России с прогнозом до 2027 г.



*Данные за 2024-2027 гг. приведены на основании прогнозных данных Минэкономразвития России, сентябрь 2024 г.

** Международная организация труда

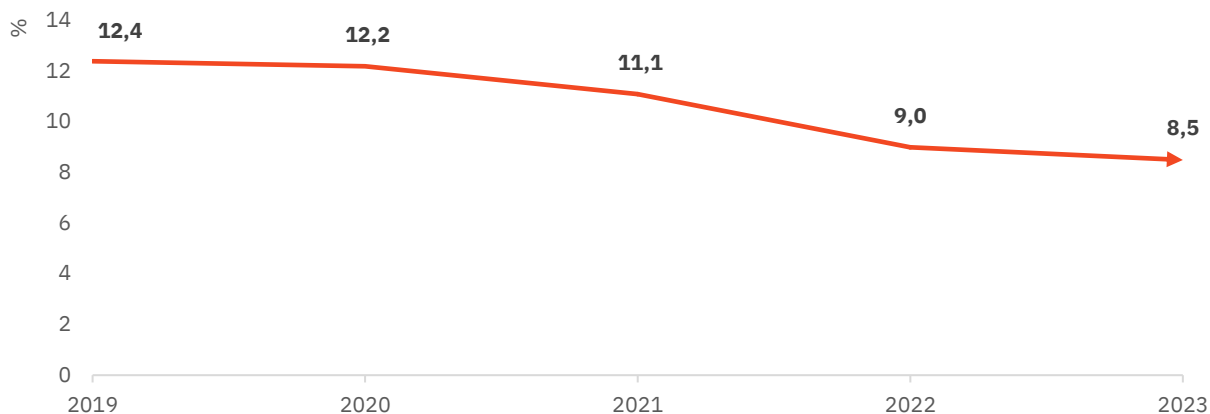
Уровень безработицы* в мировой экономике и отдельных странах (по данным Международной организации труда)



* Безработица в возрасте 15 лет и старше

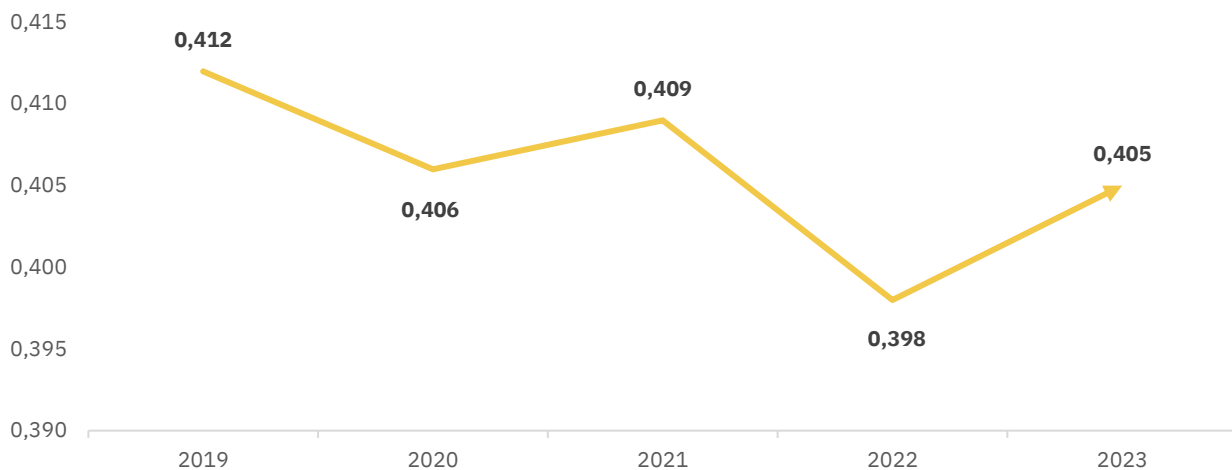
Неравенство и бедность, социальные расходы

Доля населения, живущего за национальной чертой бедности



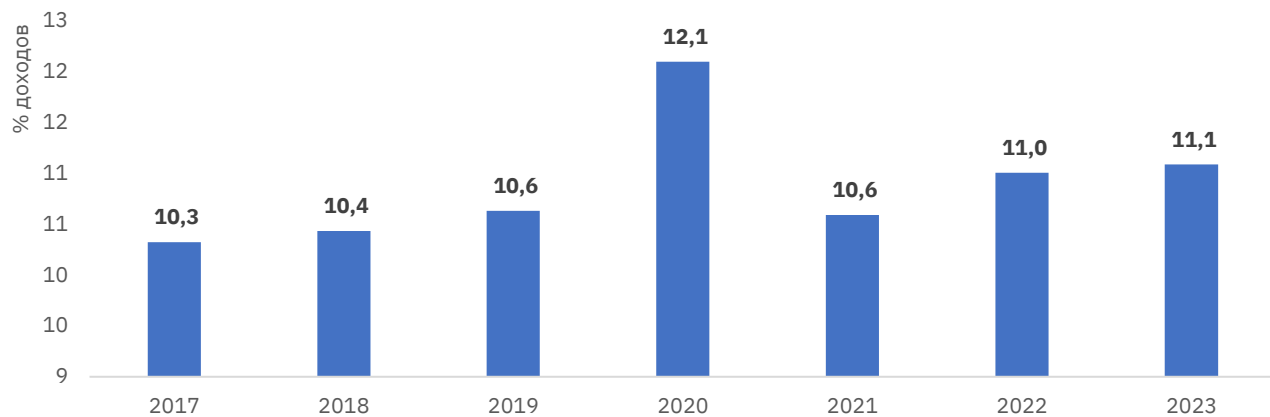
161

Индекс концентрации доходов (коэффициент Джини)



162

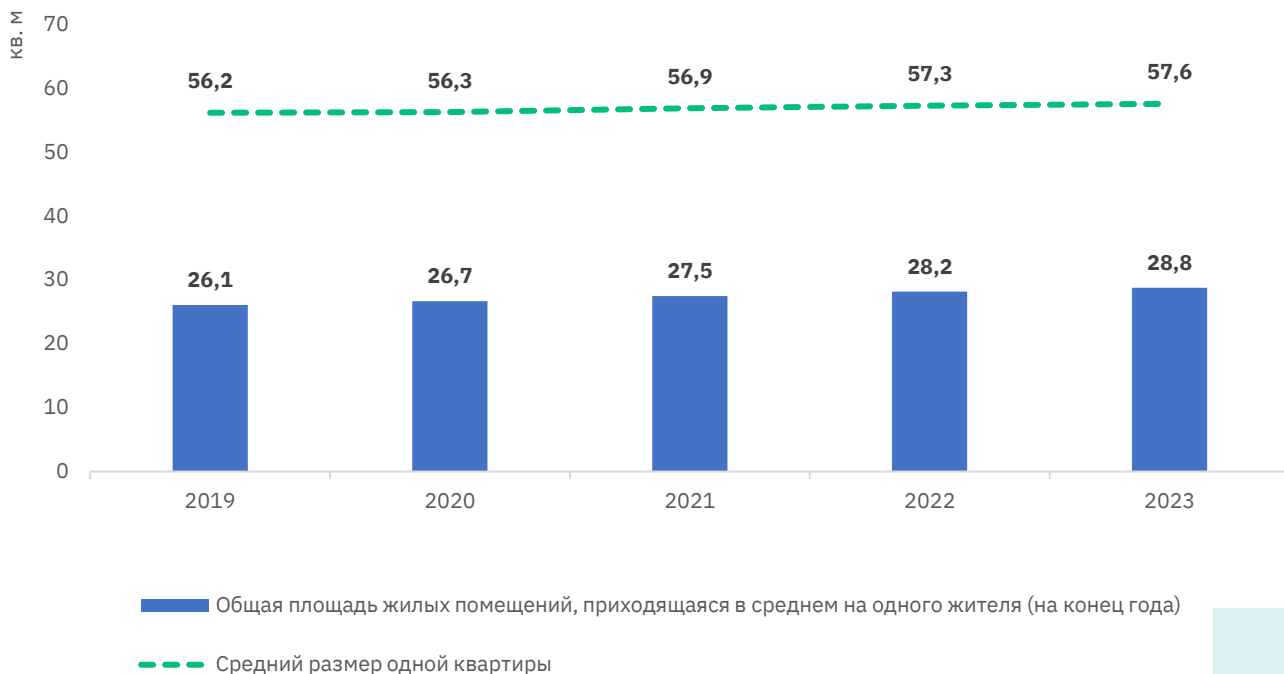
Доля расходов бюджета на социальную поддержку отдельных категорий граждан



163

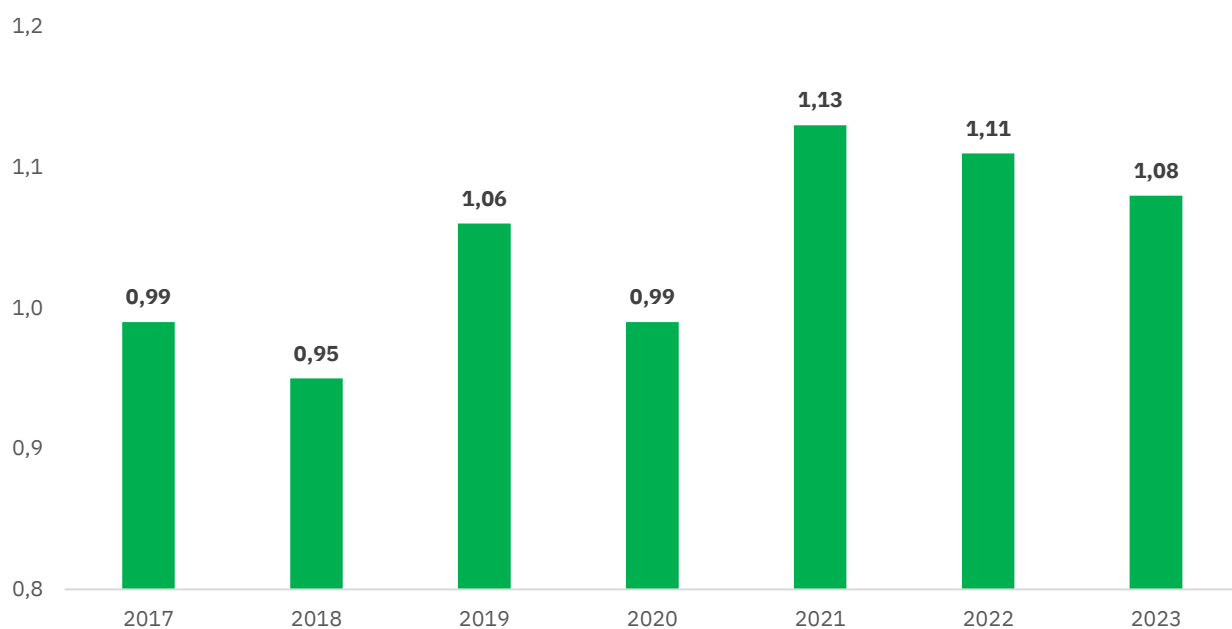
Жилищные условия населения

Жилищные условия населения



164

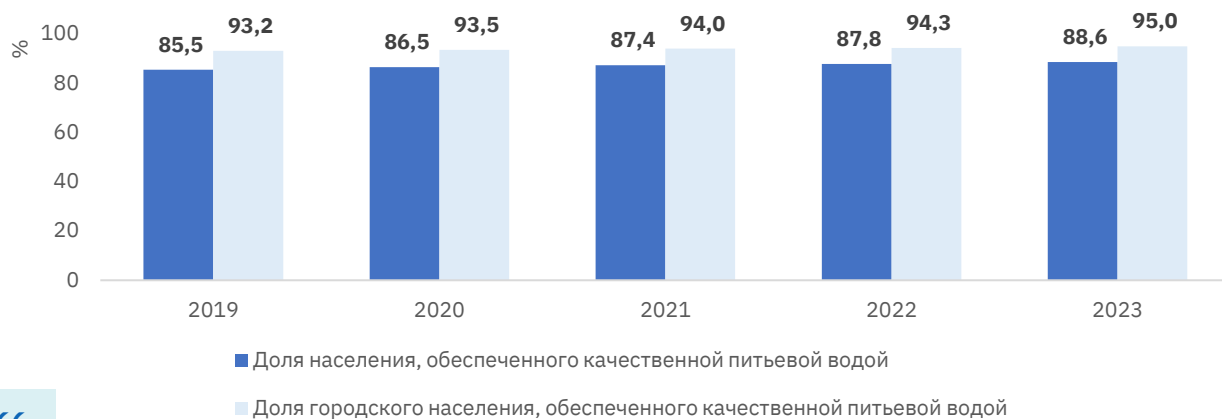
Соотношение темпа ввода в действие жилых домов к темпу роста населения



165

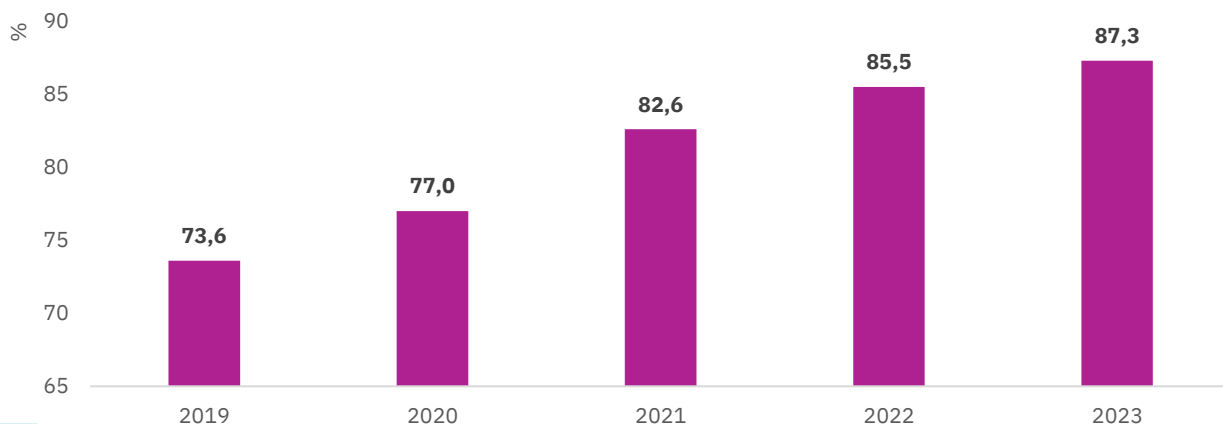
Коммунальная, информационно-телекоммуникационная и транспортная инфраструктура

Обеспеченность питьевой водой из систем централизованного водоснабжения



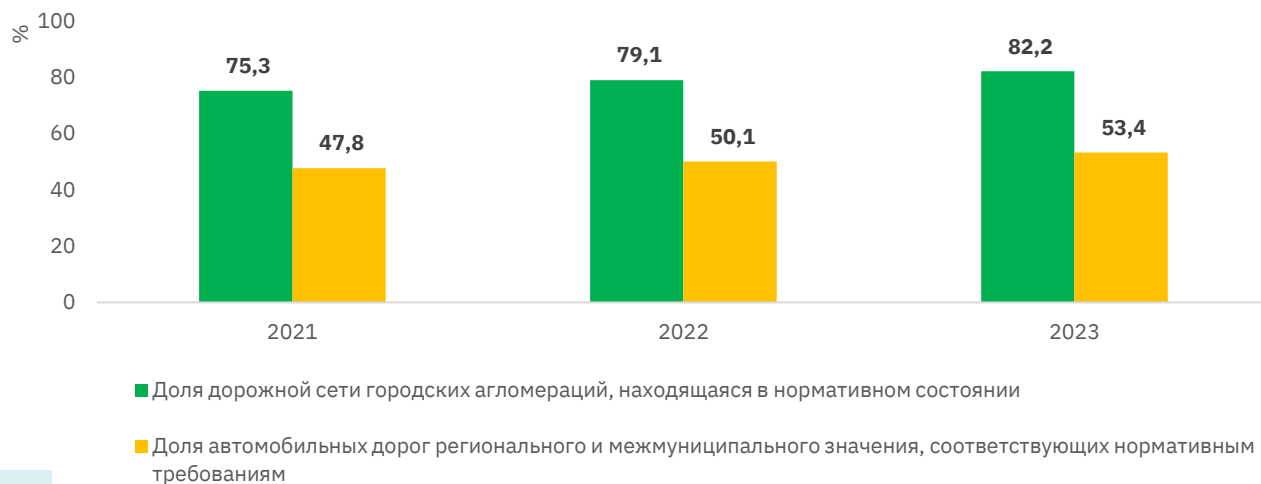
166

Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети "Интернет"



167

Показатели качества дорожной сети

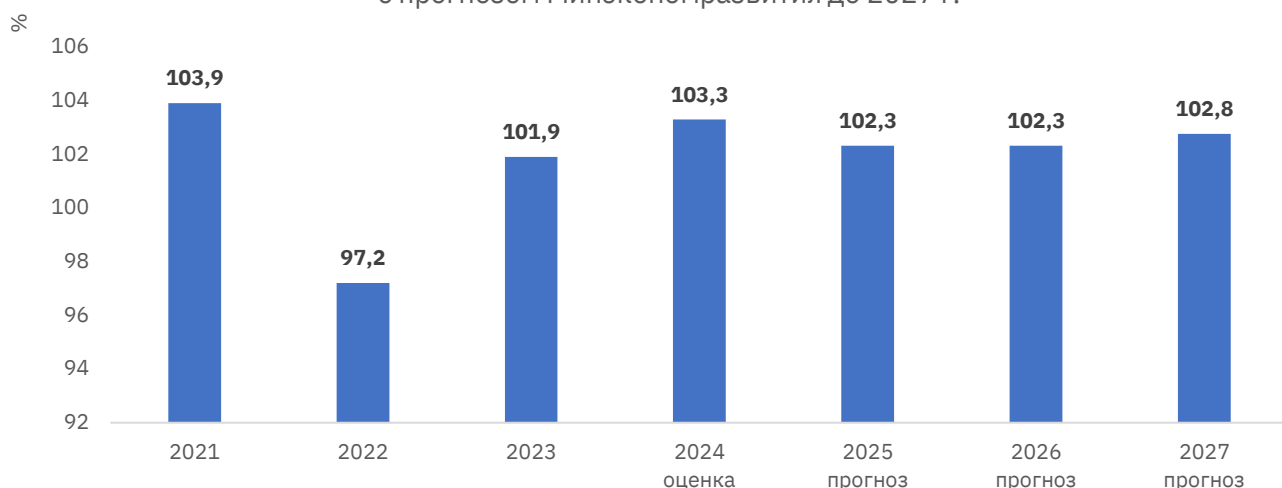


168

Факторы корпоративного управления

Производительность труда

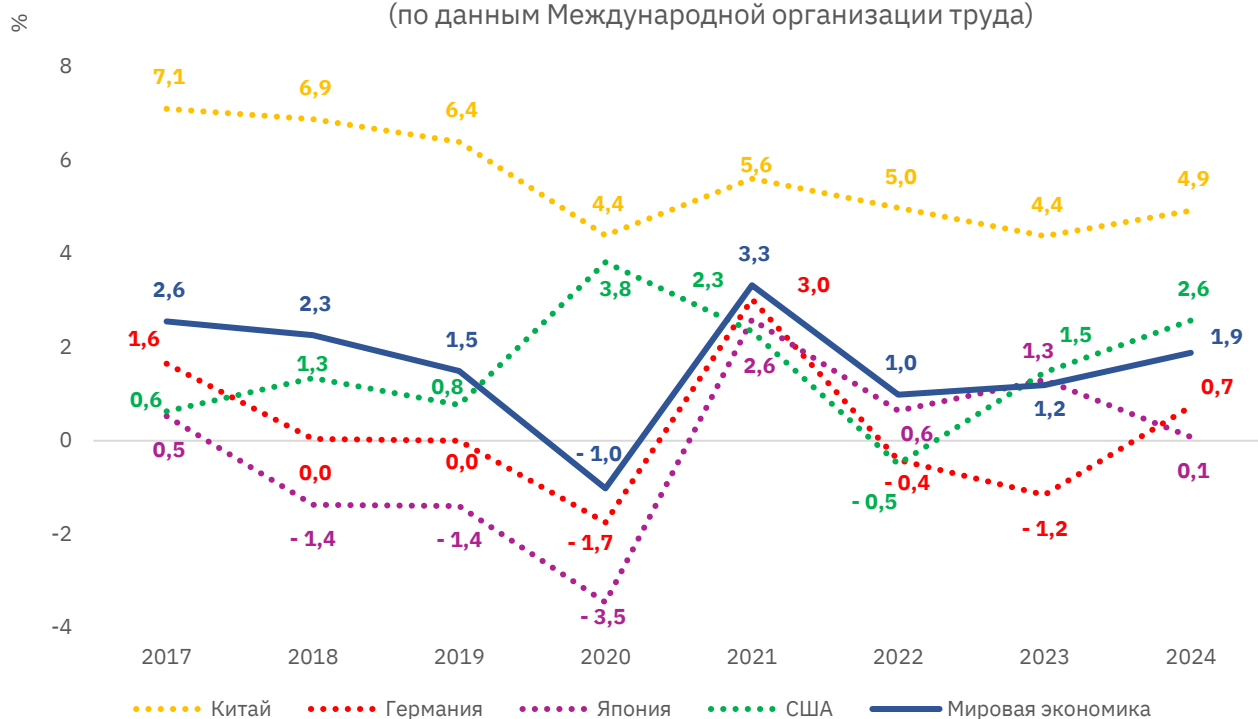
Индекс производительности труда Росстата с прогнозом Минэкономразвития до 2027 г.



*Данные за 2024-2026 гг. приведены на основании оценочных и прогнозных данных Минэкономразвития России, сентябрь 2024 г.

169

Динамика производительности труда в расчете на 1 занятого* (по данным Международной организации труда)

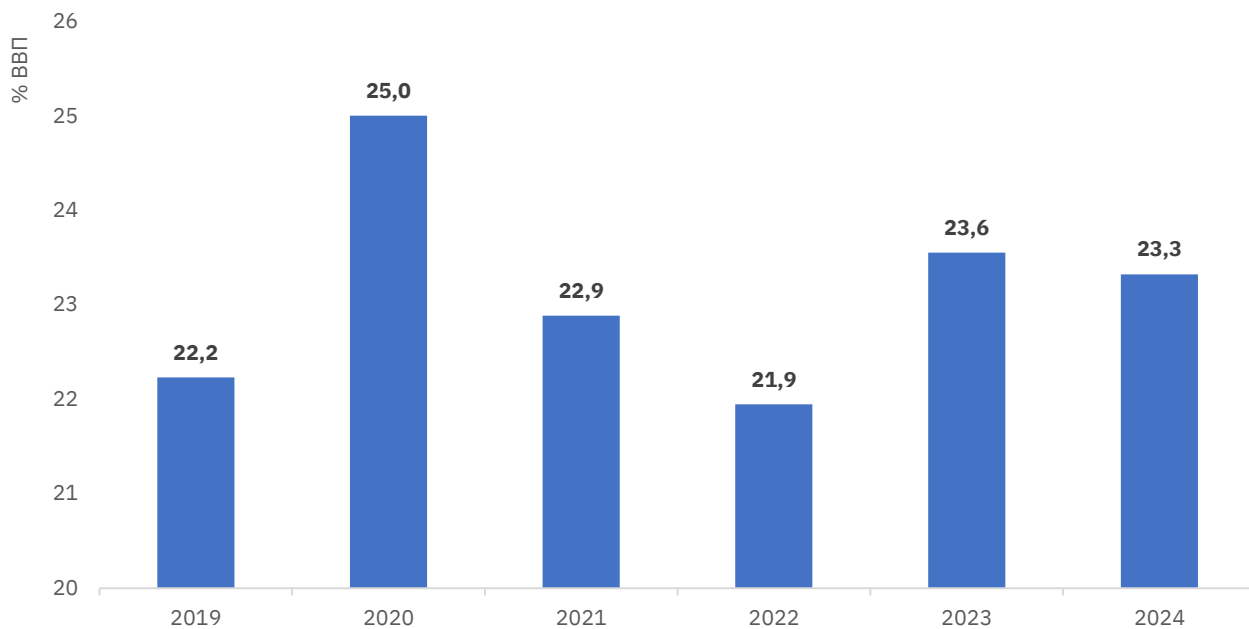


*По паритету покупательной способности в постоянных ценах 2021 г.

170

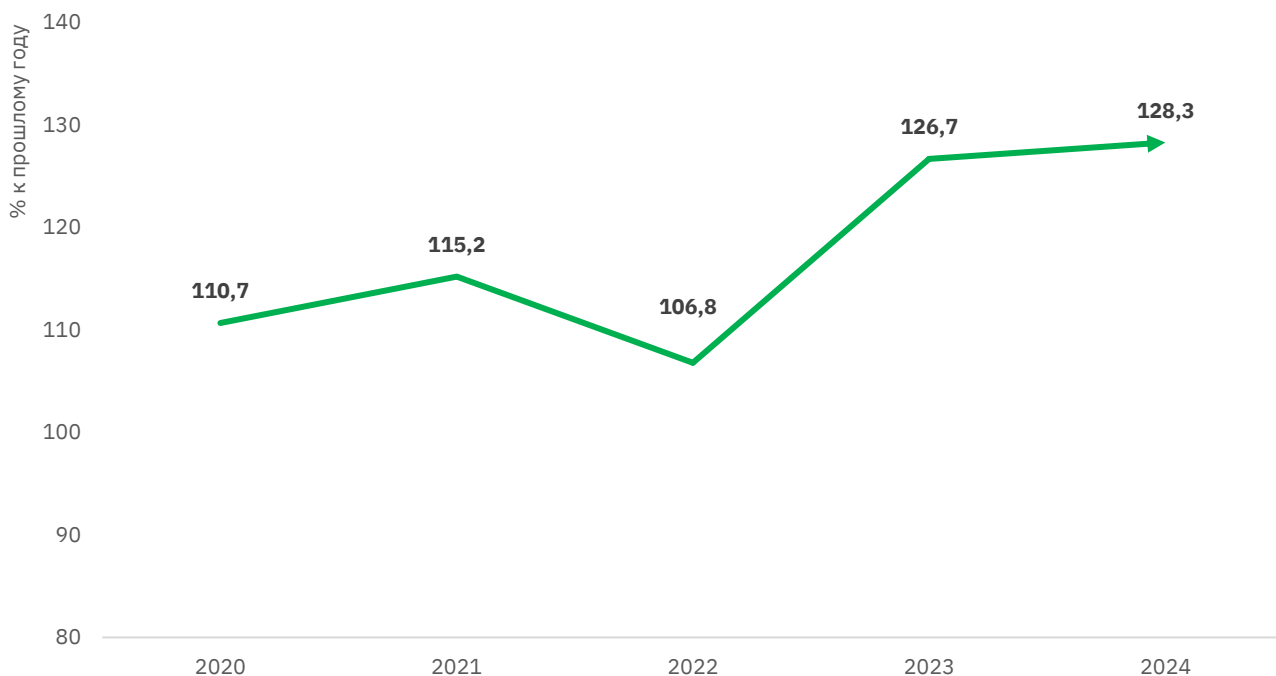
Производство высокотехнологичной продукции

Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей



171

Индекс производства по видам деятельности высокого технологического уровня



172

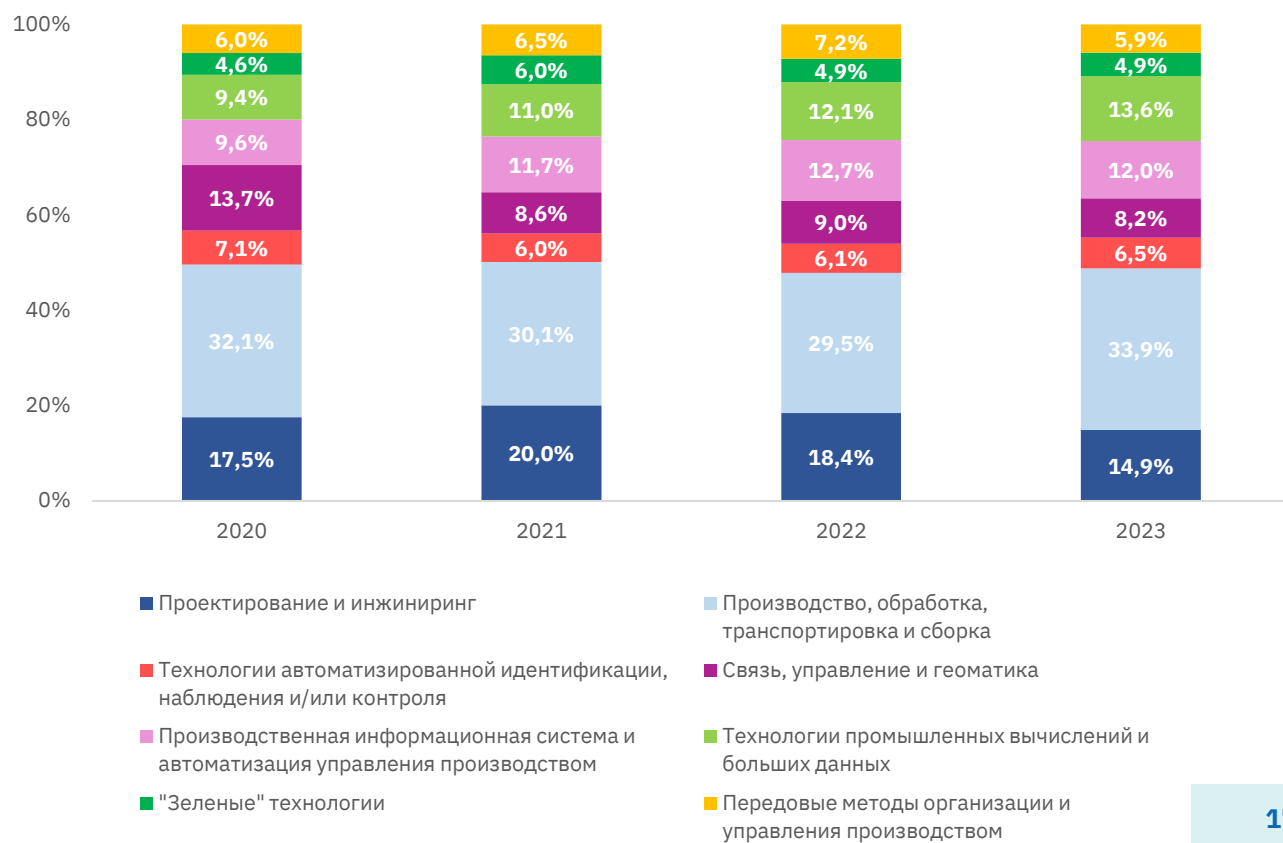
Передовые производственные технологии

Разработанные в России передовые производственные технологии



173

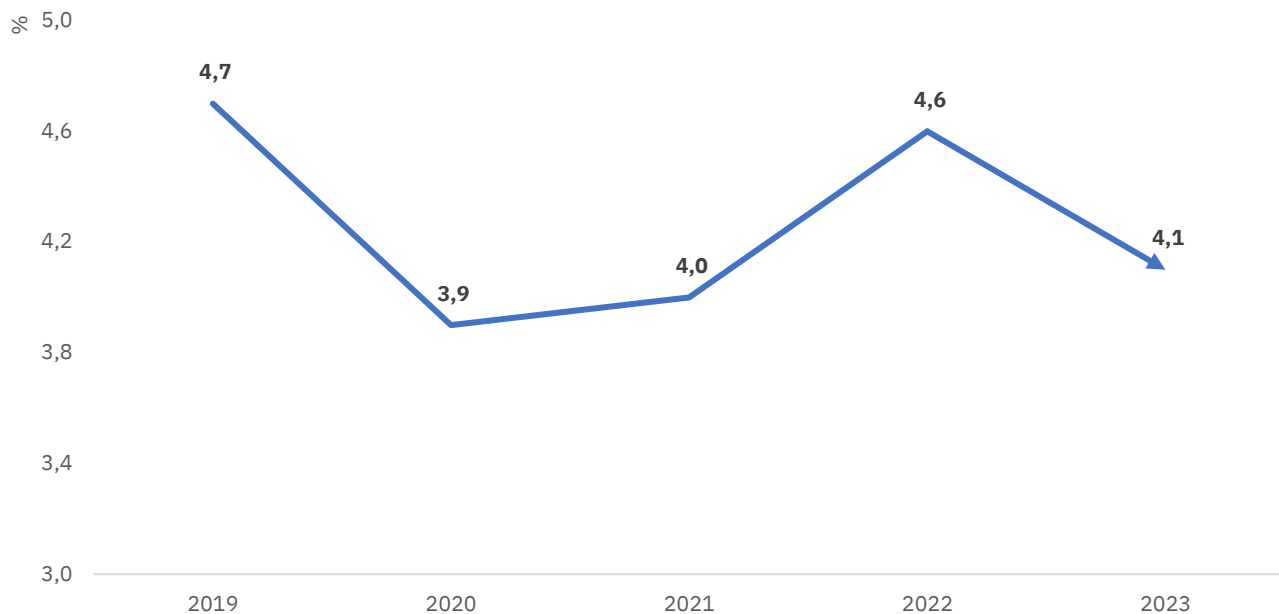
Разработанные передовые производственные технологии в России по группам передовых производственных технологий



174

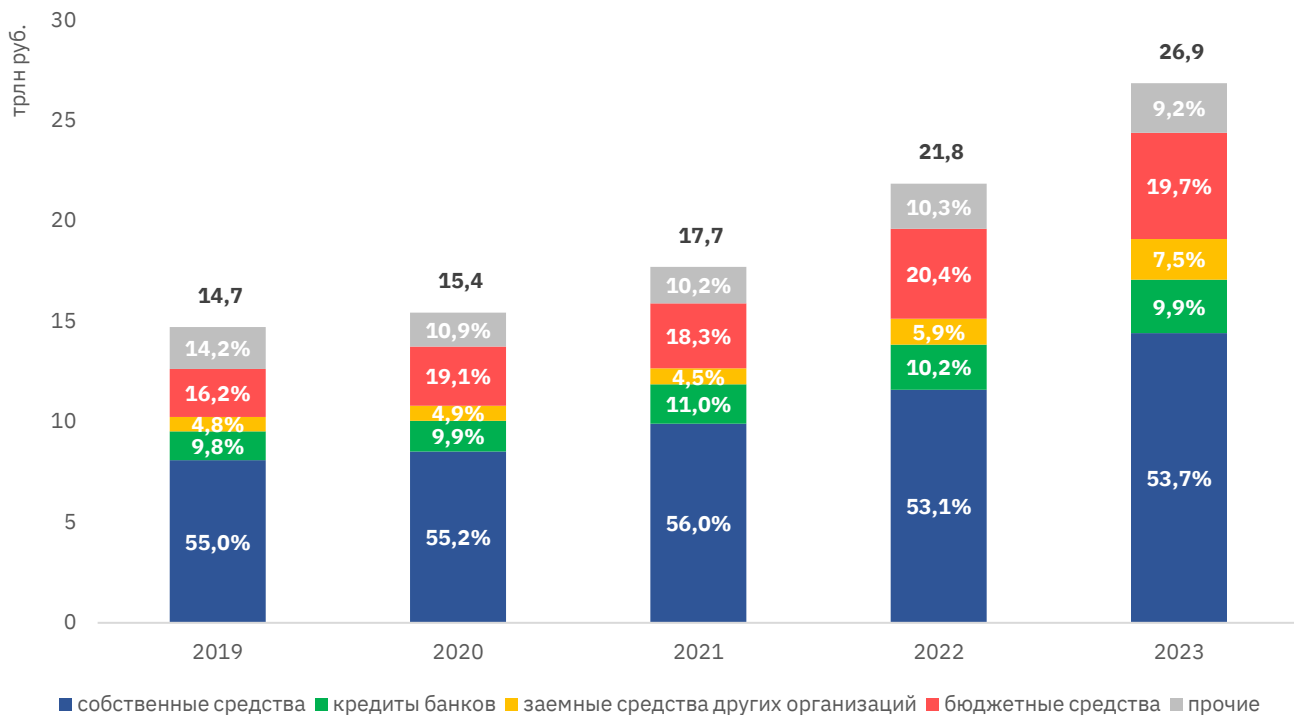
Обновление основных фондов

Коэффициент обновления основных фондов в России



175

Инвестиции в основной капитал в России
по источникам финансирования



176

Инвестиционные индексы

SBERESGR Индекс ESG Россия

**Класс базового актива**

акции

География

Россия

Валюта

Российский рубль

Начало расчета

1 апреля 2021 г.

Индекс ESG Россия показывает динамику доходности корзины акций 15 российских компаний, имеющих высокий ESG-скоринг, рассчитываемый агентством S&P.

177

SBERGRNT Сбер Индекс Зеленого Перехода

**Класс базового актива**

акции

География

США

Валюта

Российский рубль

Начало расчета

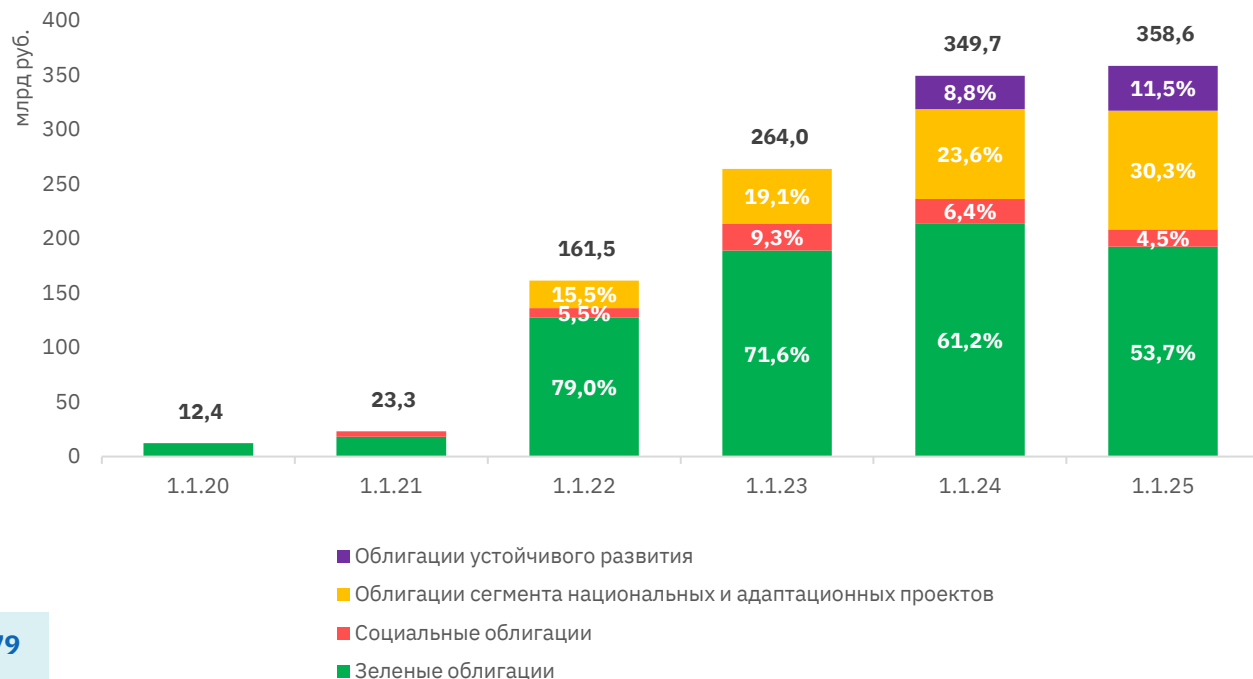
1 октября 2021 г.

Сбер Индекс Зеленого Перехода показывает динамику доходности корзины акций компаний - бенефициаров нового тренда «Зеленого перехода» по переходу экономик к углеродной нейтральности, включает акции 16 иностранных компаний.

178

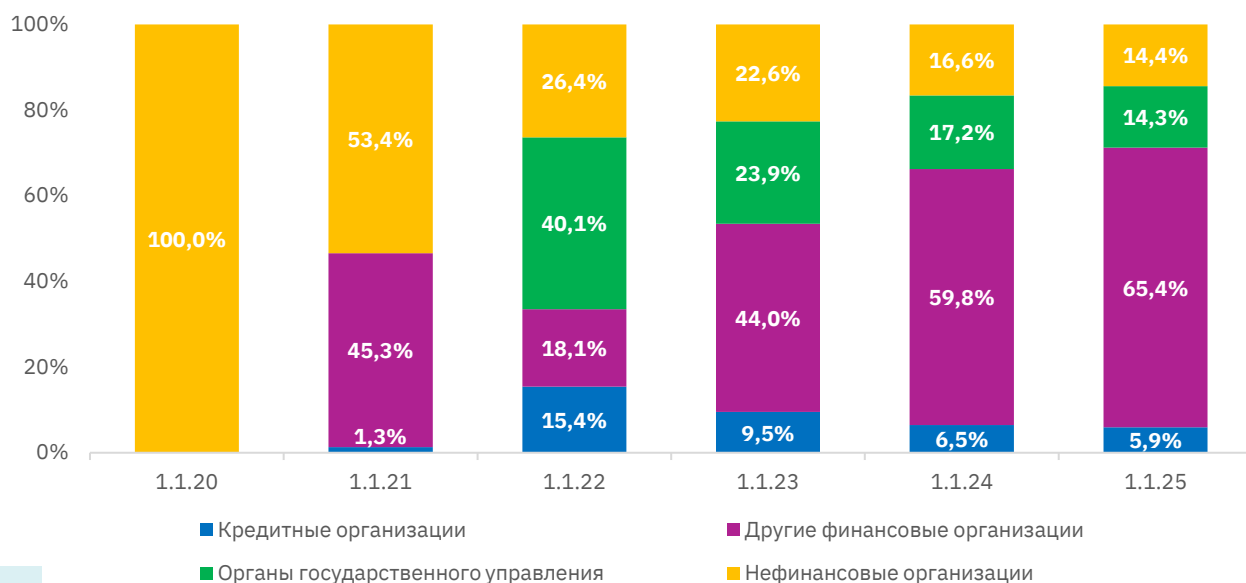
Выпуск облигаций

Облигации* Сектора устойчивого развития Московской биржи



179

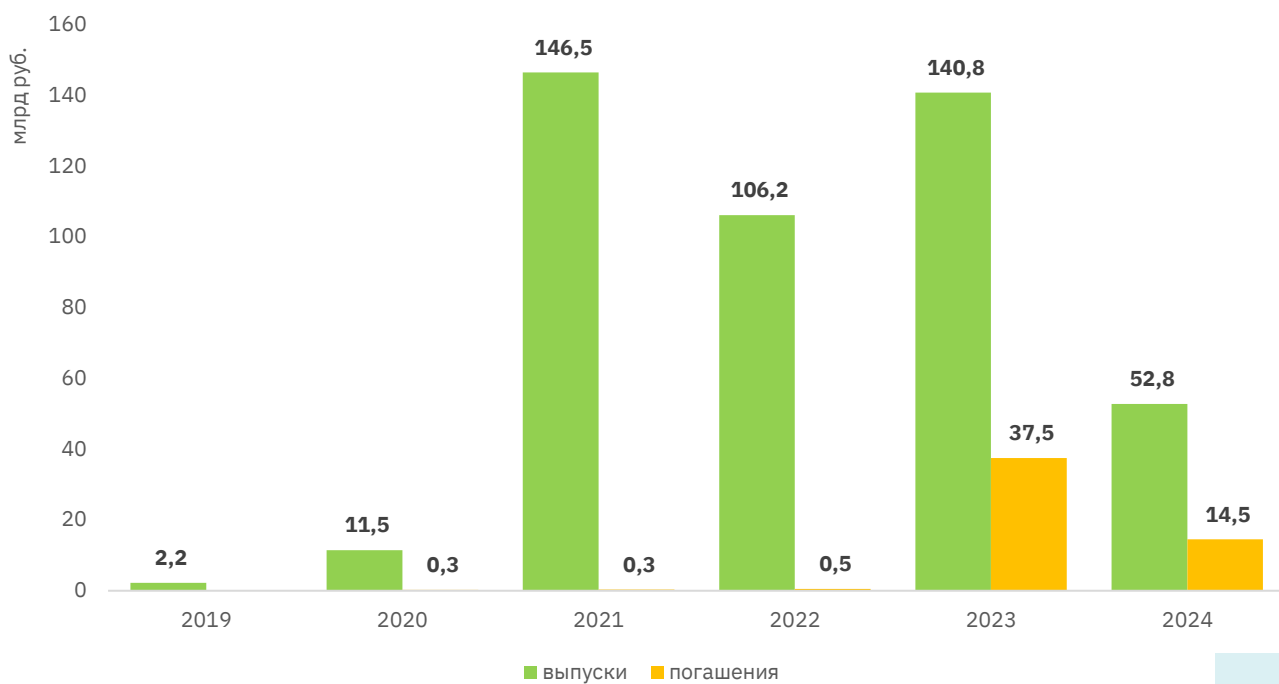
Облигации* Сектора устойчивого развития по типам эмитентов



180

* Выпущенные на внутреннем рынке долговые ценные бумаги, включенные в сектор устойчивого развития, по рыночной стоимости для котироваемых облигаций и по номинальной стоимости (с учетом погашения номинала) для некотироваемых облигаций

Динамика выпуска и погашений облигаций Сектора устойчивого развития



181

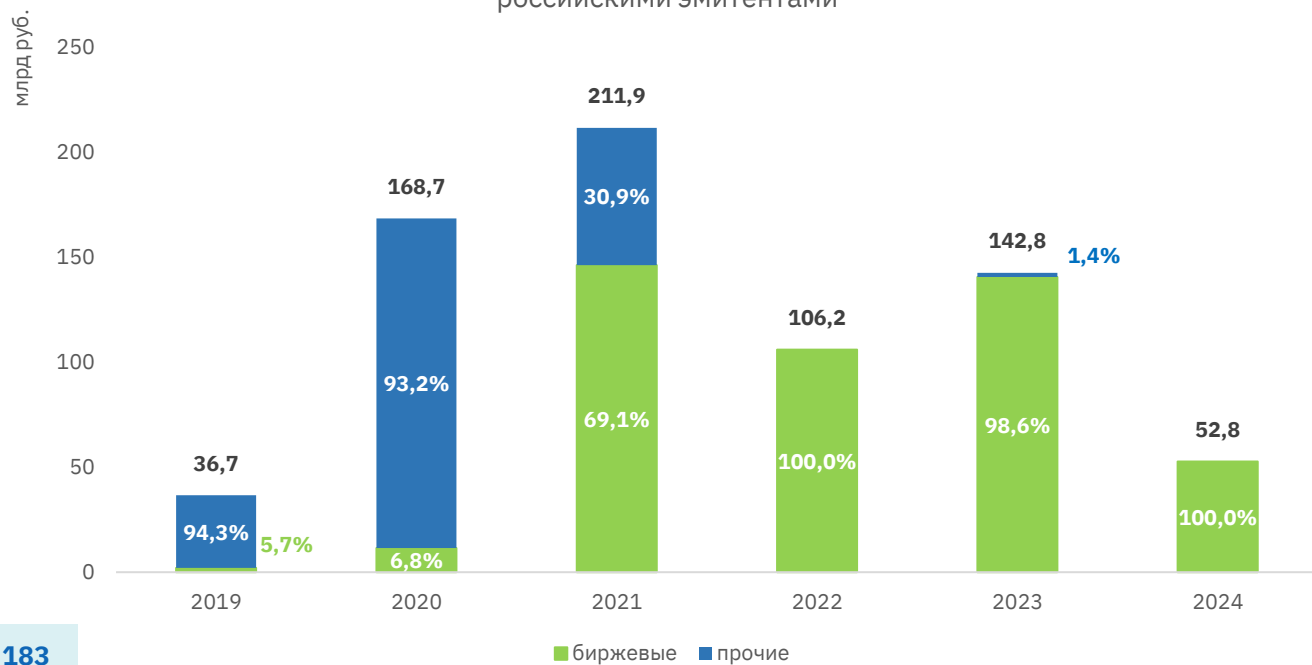
Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития RUESGTR*



* Индекс облигаций Сектора устойчивого развития отражает динамику рынка облигаций, включенных в Сектор устойчивого развития Московской Биржи, созданный для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых проектов.

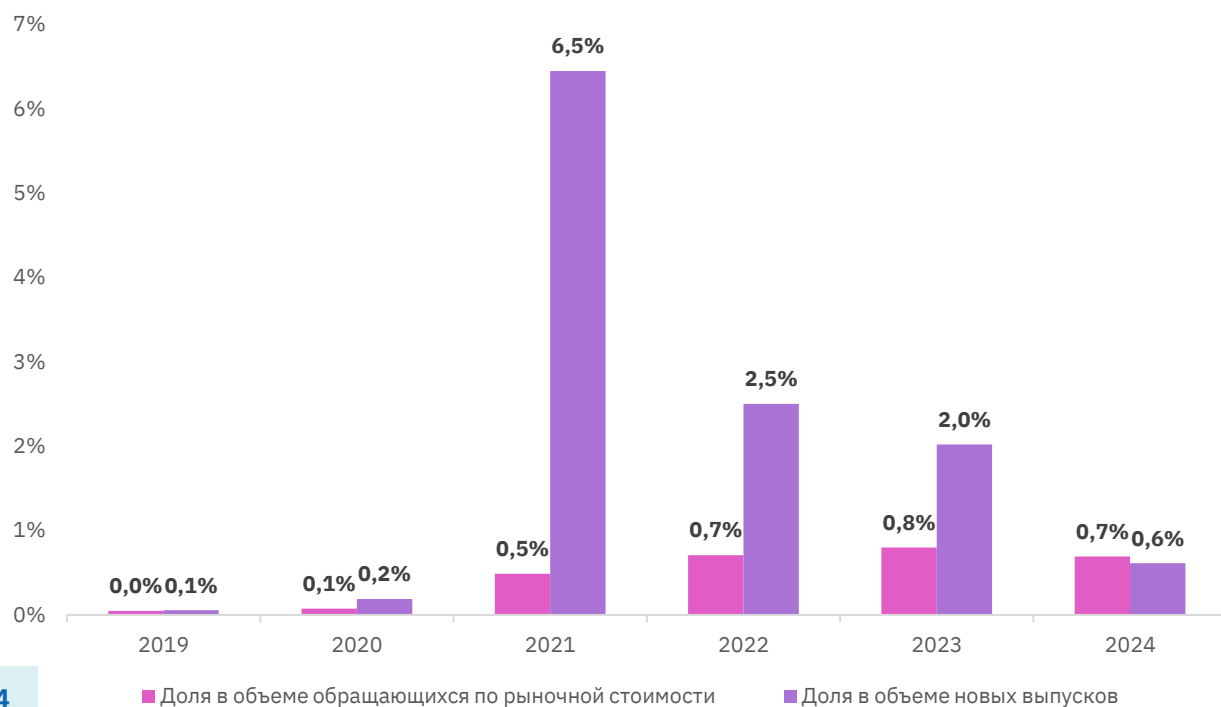
182

Общая динамика выпуска облигаций в сфере устойчивого развития российскими эмитентами



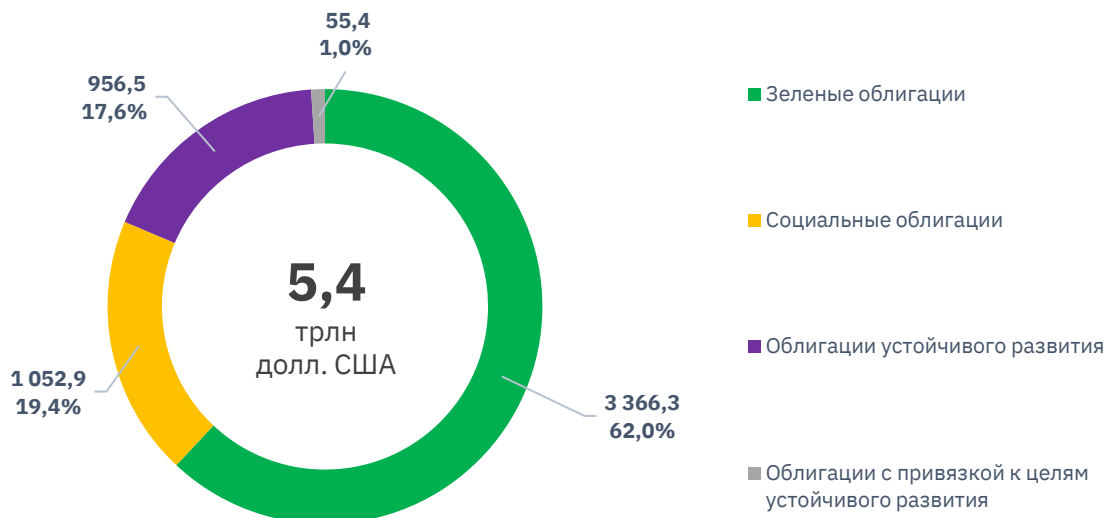
183

Доля облигаций Сектора устойчивого развития в объеме долговых ценных бумаг



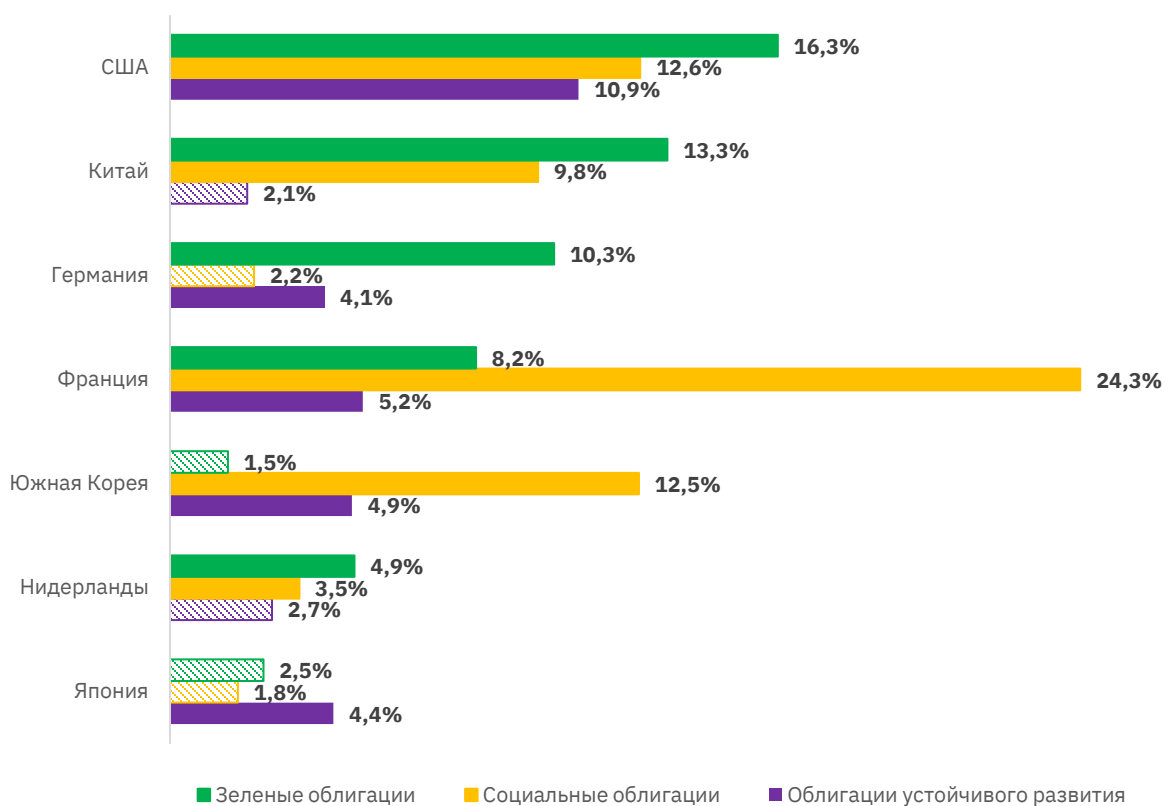
184

Облигации в сфере устойчивого развития в мире*



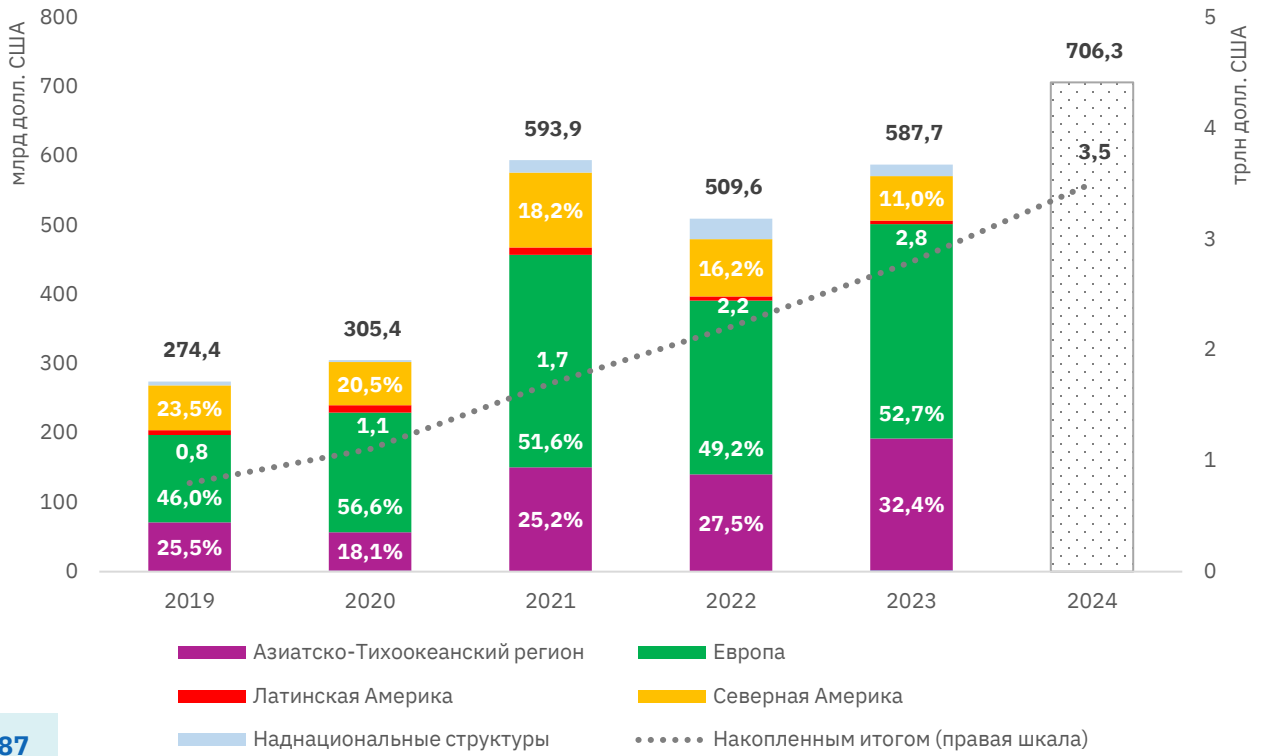
* Накопленным итогом по состоянию на 01.10.24. Данные в разрезе видов облигаций указаны в млрд долл. США.

Страны-лидеры по выпуску облигаций в сфере устойчивого развития



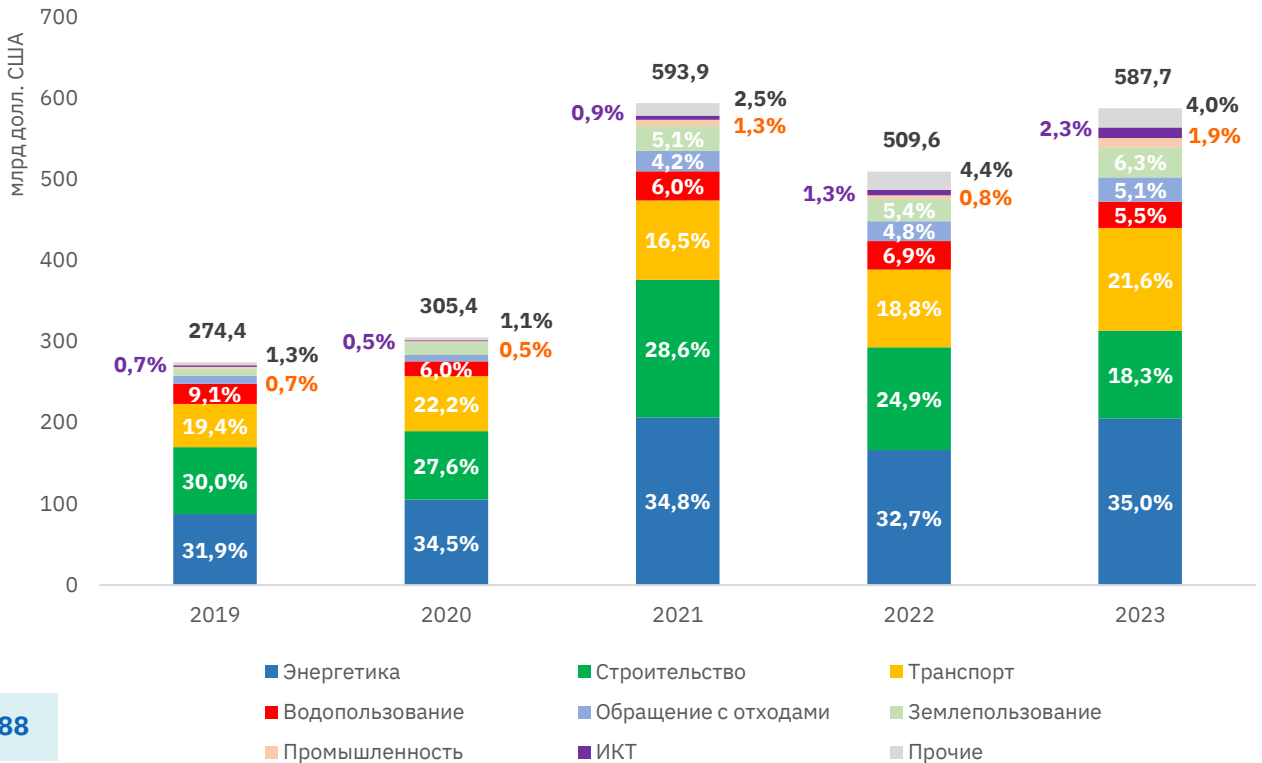
* На диаграмме указаны доли топ-5 стран по накопленному выпуску каждого вида облигаций по состоянию на 01.01.24. Узорной заливкой справочно указаны выпуски, не входящие в топ-5 по выбранному виду облигаций.

Выпуск зеленых облигаций в мире по регионам



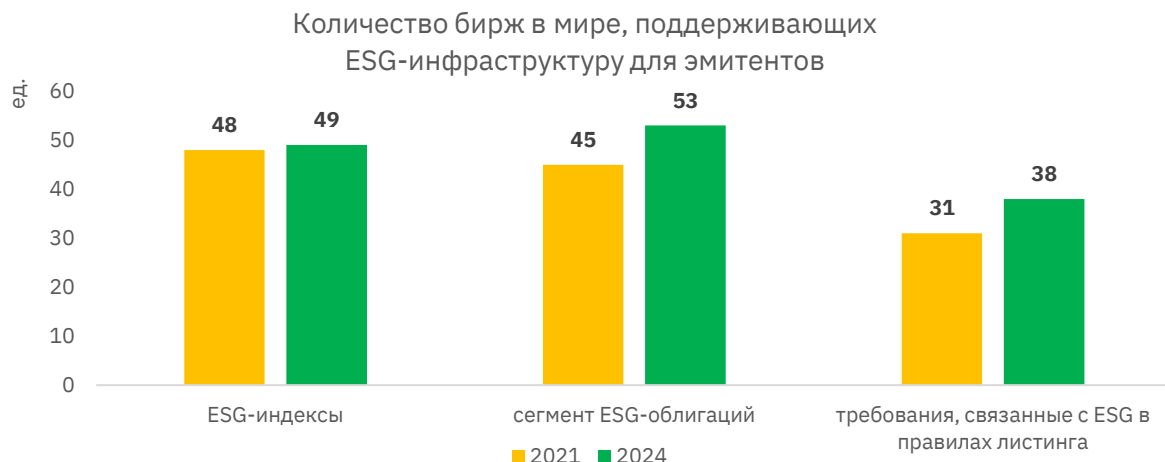
187

Выпуск зеленых облигаций в мире по направлениям использования привлеченных средств



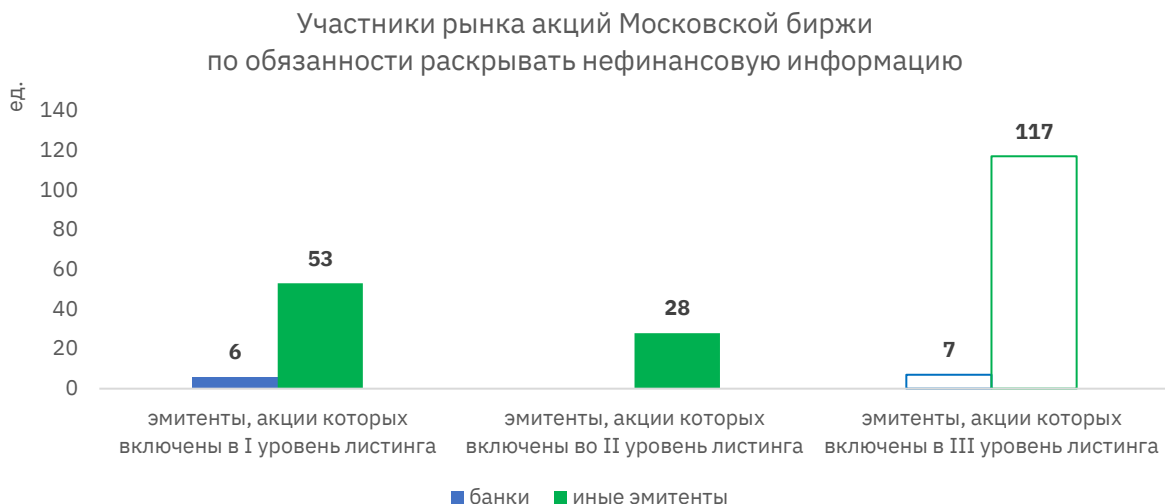
188

Инфраструктура рынка ESG



*По данным World Investment Report 2024 и Sustainable Stock Exchanges Initiative

189



190

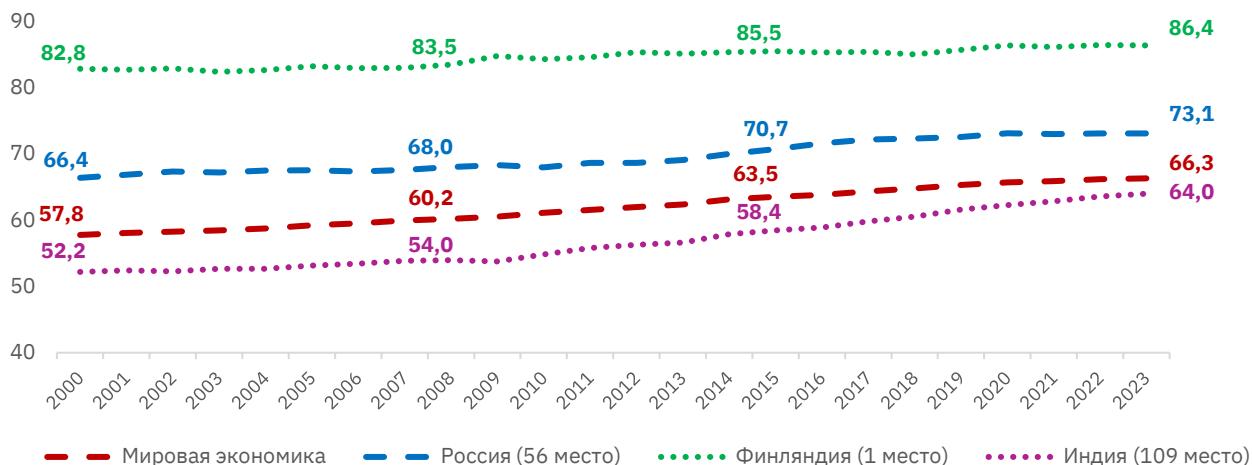


*Расчеты Ассоциации на основании данных рейтинговых агентств по состоянию на 1.1.25.

191

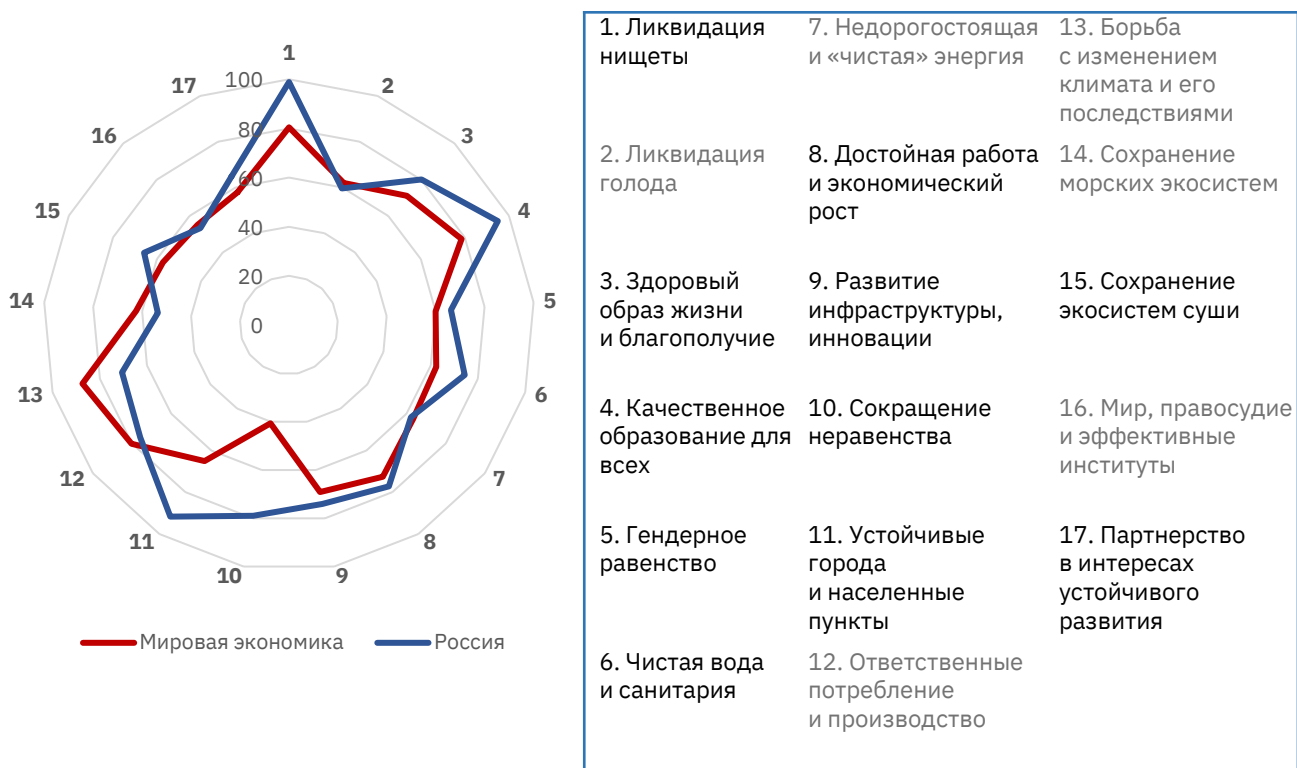
Индекс достижения целей устойчивого развития

Индекс достижения целей устойчивого развития* за период с 2000 по 2023 гг.



*SDG Index, включает 125 показателей международной статистики

Индекс достижения целей устойчивого развития за 2023 год*



*Показатели, по которым значения для России ниже среднего значения по мировой экономике, обозначены менее ярким цветом.

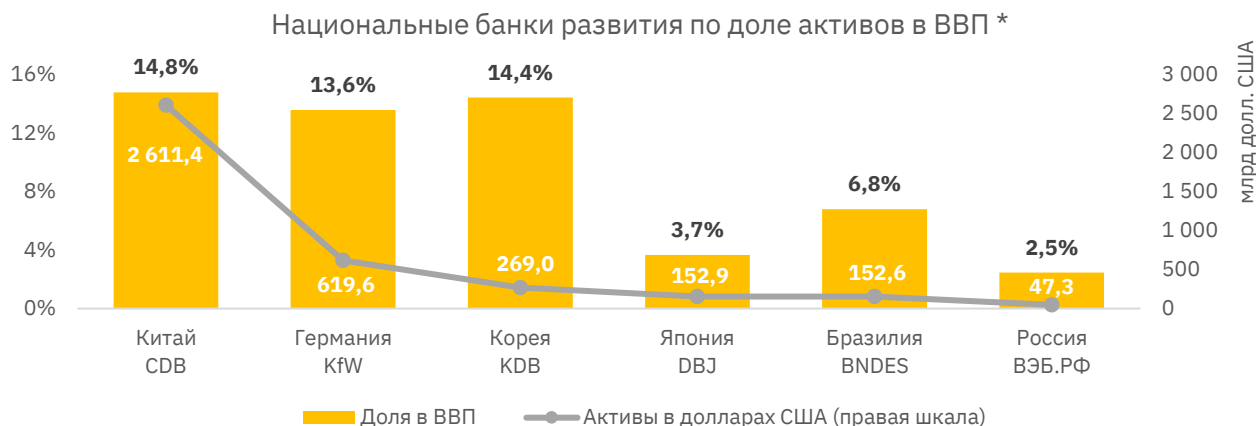
Основными эмитентами ESG-облигаций на российском рынке выступают банки с государственным участием и аффилированные с ними компании. По итогам 2024 г. в России выпущено ESG-облигаций на общую сумму 52,8 млрд руб. с учетом сегмента национальных и адаптационных проектов Сектора устойчивого развития Московской биржи. Этот показатель почти на 50% меньше объема выпуска ESG-облигаций в 2023 г. На поведение эмитентов существенное влияние оказал фактор резкого повышения ключевой ставки, который кардинально изменил соотношение цен на активы и доходностей.

В целом банки занимают проактивную позицию в вопросах увеличения числа ESG-проектов в своем портфеле через разработку моделей оценки ESG-рисков корпоративных заемщиков и учета данных факторов при выборе модели своих продуктовых линеек. Развитие ESG-банкинга в России сохраняет свою актуальность с учетом того, что поставлена задача финансирования проектов, обеспечивающих достижение национальных целей в области устойчивого развития и декарбонизацию российской экономики к 2060 г.

Элементы климатической повестки присутствуют так или иначе в имеющихся годовых отчетах компаний, стратегиях устойчивого развития и ESG-стратегиях. В то же время в 2024 г. наметилось некоторое ослабление внимания российского банковского сектора к ESG-повестке, климатическим рискам и зеленому финансированию. Пока лишь только узкий круг банков разработал Климатическую стратегию в качестве отдельного документа. При этом по сравнению с мировыми лидерами ESG-повестки большинство даже крупных банков России не имеют ключевых элементов управления климатическими аспектами: климатических стратегий и политик, отчетности, оценок выбросов парниковых газов.

Для развития и реализации климатических стратегий российскими банками необходимы национальные методики оценки выбросов парниковых газов и компетентные сотрудники, для подготовки которых требуются специальные образовательные программы. В этой связи повышенную актуальность сохраняет вопрос об ESG-рейтинговании. С уходом с российского рынка международных рейтинговых агентств получение ESG-рейтингов с целью повышения инвестиционной привлекательности стало менее значимым для кредитных организаций. Вместе с тем банки рассматривают независимую рейтинговую оценку как возможность определить уровень собственной ESG-зрелости. В ближайшей перспективе российские ESG-рейтинги станут более востребованными банками не только как имиджевый инструмент, но и как бенчмарк для оценки качества и темпов ESG-трансформации. Банк России разработал рекомендации для повышения качества методологии и развития практики присвоения ESG-рейтингов и предлагает использовать единую рейтинговую шкалу, повторяющую символику существующих кредитных рейтингов от ESG-C (низкий уровень) до ESG-AAA (высокий уровень). Рекомендации предназначены как для составителей ESG-рейтингов, так и для использующих их компаний.

Банки развития

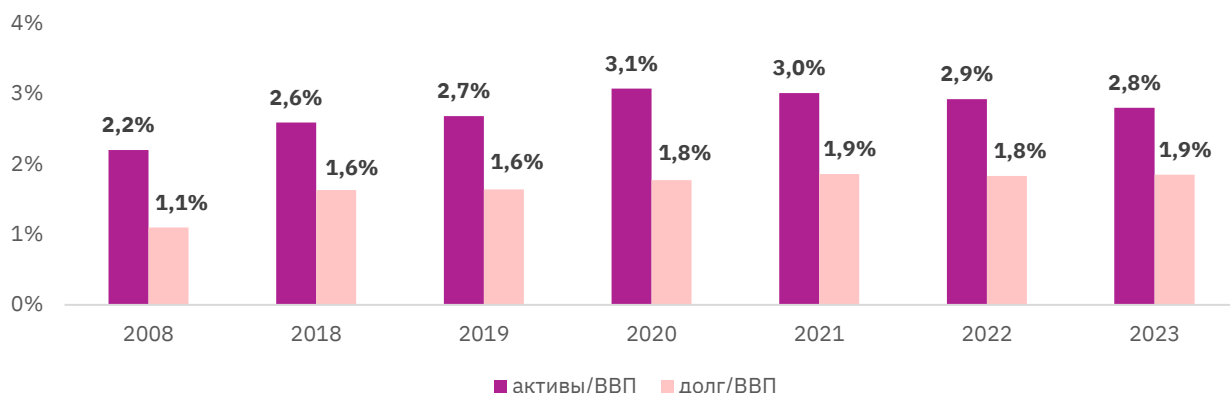


194

* По состоянию на 01.01.2024

По данным отчетности банков развития и макроэкономической статистики МВФ

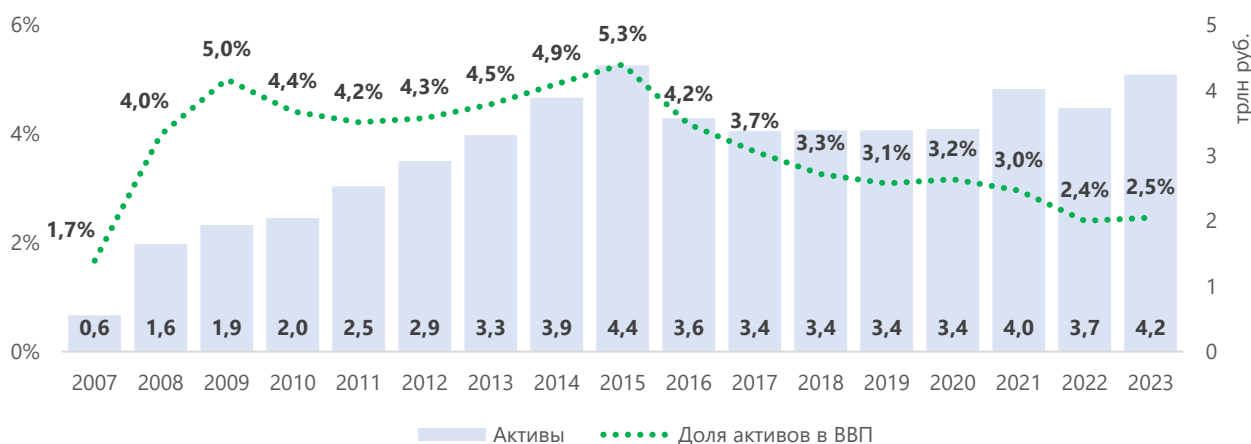
Многосторонние банки развития по доле активов и долга в мировом ВВП



195

По данным S&P Global Ratings

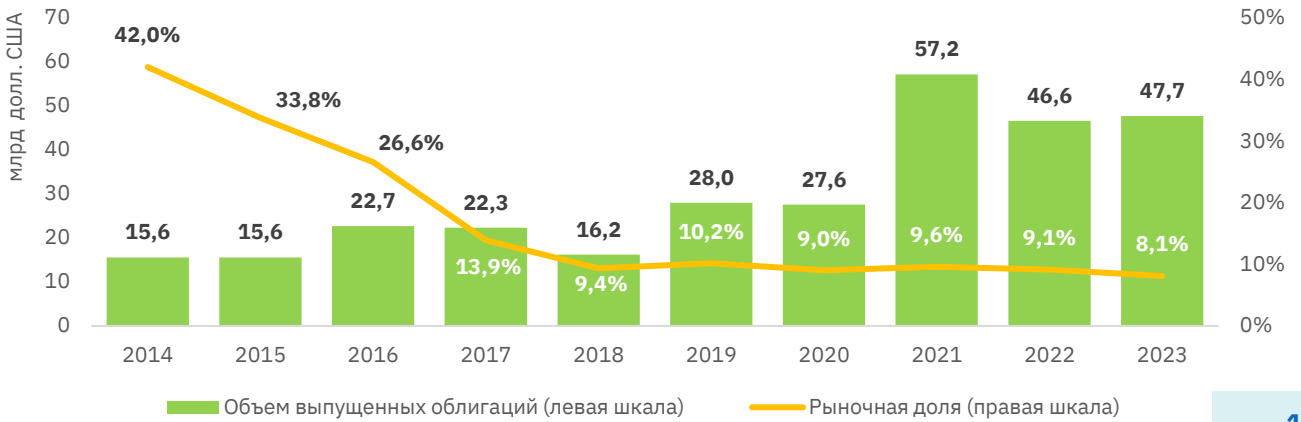
Динамика активов ВЭБ.РФ и доли активов в ВВП



196

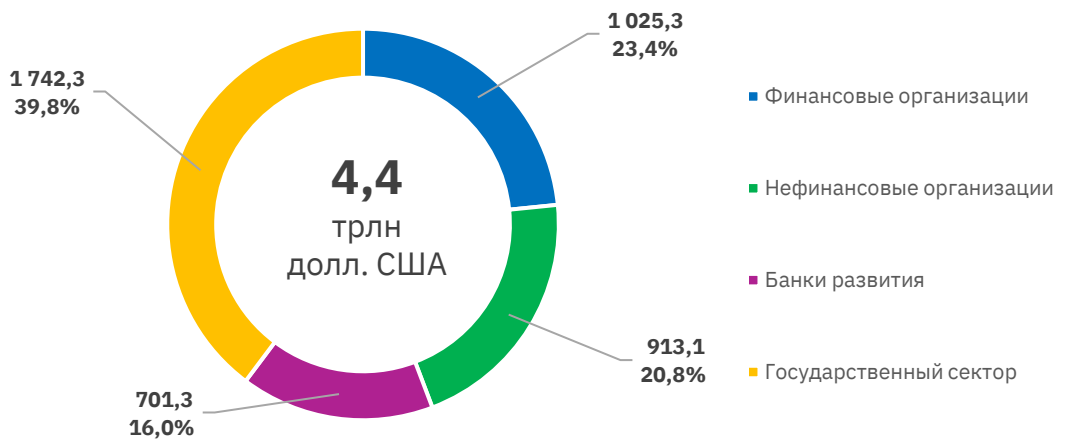
По данным раскрываемой отчетности ВЭБ.РФ и макроэкономической статистики Росстата. Данные за 2018-2019 гг. носят оценочный характер.

Ежегодные выпуски банками развития зеленых облигаций в мире



197

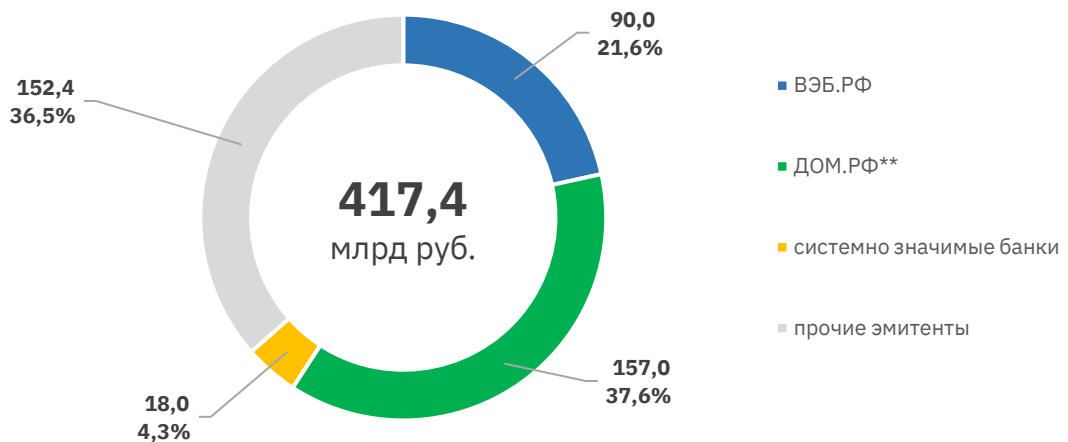
Рыночная доля банков развития и иных эмитентов на мировом рынке облигаций в сфере устойчивого развития*



*По данным Climate Bonds Initiative на 01.01.2024, включая зеленые, социальные облигации и облигации в сфере устойчивого развития. Объем задолженности по облигациям в разрезе эмитентов указан в млрд долл. США.

198

Доля институтов развития в объеме обращающихся облигаций Сектора устойчивого развития Московской биржи*



* По состоянию на 01.01.2025 по номинальной стоимости без учета погашения номинала.

**Включая ООО СОПФ ДОМ.РФ, ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент», АО «Банк ДОМ.РФ»

199

Обзор Ассоциации банков России «**Банки и экономика в цифрах и графиках**» опирается на официально опубликованную методологию Банка России, а также профильных государственных и международных структур.

В части динамики объема кредитования и привлеченных средств банковским сектором применяется методология, используемая Банком России в информационно-аналитическом материале «О развитии банковского сектора Российской Федерации»: http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop.

Баланс банковского сектора, а также детальная информация в разрезе различных показателей приведены в соответствии с подходами Банка России при публикации сборника «Статистические показатели банковского сектора РФ», а также динамических рядов показателей отдельных таблиц данного сборника: http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review. При подготовке баланса банковского сектора на последнюю отчетную дату используются данные информационно-аналитического материала «О развитии банковского сектора Российской Федерации»: http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop. Информация в разрезе групп кредитных организаций (системно значимые кредитные организации, банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией) приводится на основании публикуемой отчетности по формам ОКУД 0409101, 0409102, 0409123, 0409135.

При подготовке макроэкономической статистики в части динамики ВВП и его компонентов используются данные Федеральной службы государственной статистики, размещенные в разделе «Национальные счета»: <https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts>. Денежно-кредитная и финансовая статистика, данные по инфляции и ключевой ставке, статистика внешнего сектора приводятся в соответствии с информацией в разделе «Макроэкономическая статистика» на официальном сайте Банка России: http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm. Основные показатели федерального бюджета отражены на основе «Информации об исполнении федерального бюджета», опубликованной на официальном портале Минфина России: <https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud>.

Источником прогнозных данных по макроэкономике являются Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, опубликованный Минэкономразвития России 30 сентября 2024 года, Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 14 февраля 2025 года, а также прогнозы международных организаций: Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка.

Источники

Аналитические материалы, представленные в обзоре, составлены Ассоциацией банков России по данным:

Банка России:

Статистика банковского сектора РФ
Макроэкономическая статистика
База данных Банка России
Статистический бюллетень Банка России
О развитии банковского сектора РФ
Аналитический обзор «Банковский сектор»

http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/
http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/
https://www.cbr.ru/hd_base/
<http://www.cbr.ru/statistics/bbs/>
http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop
https://cbr.ru/analytics/bank_sector/analytical_review_bs/

Мониторинг предприятий
Инфляционные ожидания
Среднесрочные прогнозы Банка России
Статистика наличного денежного обращения
Статистика национальной платежной системы
СБП: основные показатели
Статистика информационной безопасности

<https://www.cbr.ru/analytics/dkp/monitoring/>
https://cbr.ru/statistics/ddkp/inflationary_expectations/
https://www.cbr.ru/DKP/cal_mp/
http://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/
<http://www.cbr.ru/statistics/nps/>
https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/4_2024/
https://cbr.ru/information_security/statistics/

Росстата:

Статистика национальных счетов
Опережающие индикаторы по видам экономической деятельности
Статистика эффективности экономики России
Технологическое развитие отраслей экономики
Наука, инновации и технологии
Финансы организаций
Инвестиции в нефинансовые активы
Статистика окружающей среды
Статистика жилищных условий
Статистика неравенства и бедности
Национальный набор целей устойчивого развития

<https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts>
https://rosstat.gov.ru/leading_indicators

<https://rosstat.gov.ru/folder/11186>

<https://rosstat.gov.ru/folder/11189>

<https://rosstat.gov.ru/statistics/science>
<https://rosstat.gov.ru/statistics/finance>
https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial
<https://rosstat.gov.ru/folder/11194>
https://rosstat.gov.ru/statistics/zhilishhnye_usloviya
<https://rosstat.gov.ru/folder/13723>
<https://rosstat.gov.ru/sdg/national>

Минэкономразвития России:

Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов

https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/

Минфина России:

Краткая информация об исполнении федерального бюджета

<https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud/>

Федеральной таможенной службы:

Статистика внешней торговли

<https://customs.gov.ru/statistic/vneshn-torg/vneshn-torg-countries>

Федеральной налоговой службы:

Единый реестр субъектов МСП

<https://ofd.nalog.ru/index.html>

Источники

ПАО Сбербанк:

СберИндекс

<https://sberindex.ru>

ПАО Московская Биржа:

Сектор устойчивого развития

<https://www.moex.com/s3019>

Всемирного банка:

Global Economic Prospects, Jan 2025

<https://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>

База данных Всемирного банка

<https://databank.worldbank.org/>

Международного валютного фонда:

World Economic Outlook, The IMF, Oct 2024,
Jan 2025

<https://www.imf.org/en/Publications/WEO>

IMF Data Portal, International Financial
Statistics

<https://data.imf.org/>

Международного энергетического агентства:

World Energy Outlook 2024, IEA, Oct 2024

<https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2024>

Международной организации труда:

Производительность труда

Уровень безработицы

<https://ilostat.ilo.org/topics/labour-productivity/>
<https://ilostat.ilo.org/topics/unemployment-and-labour-underutilization/>

Прочие

ESG-банкинг в России

<https://cgi-russia.ru/wp-content/uploads/esg-banking-v-rossii-2023.pdf>

Российский рынок ESG-облигаций, АКРА
Sustainable Development Report 2024

<https://www.acra-ratings.ru/research/2793/>

Supranationals. S&P Global Ratings. 2019-
2023

<https://sdgtransformationcenter.org/reports/sustainable-development-report-2024>

The Climate Bonds Interactive Data Platform
NGFS Scenarios Portal

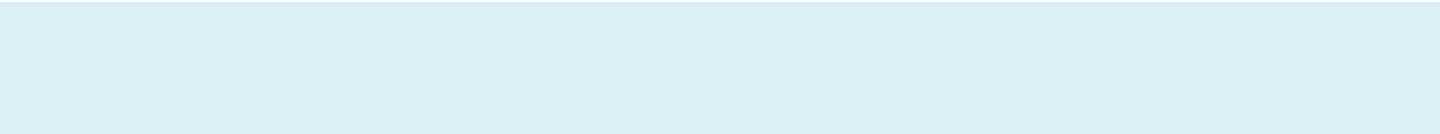
<https://www.spglobal.com/ratings/en/sector/governments/supranationals>

Key ECB interest rates

<https://www.climatebonds.net/market/data/>

<https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/>

https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/







Sun

Mo

48