



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

БАНКИ И ЭКОНОМИКА

в цифрах и графиках

II квартал 2025 года

№3 (14)

119180, Москва, ул. Большая Якиманка д.23

+7-495-785-2990

asros@asros.ru

Редакционный Совет

Липаев Д.Г.

Хандруев А.А.

Тарасов Н.Г.

Андержанов Б.Р.

Авторский коллектив

Хандруев А.А.

Титова О.В.

Авдошева А.В.

Забавина А.А.

При использовании информации
ссылка на Ассоциацию банков России обязательна

СОДЕРЖАНИЕ

1. Макроэкономические условия

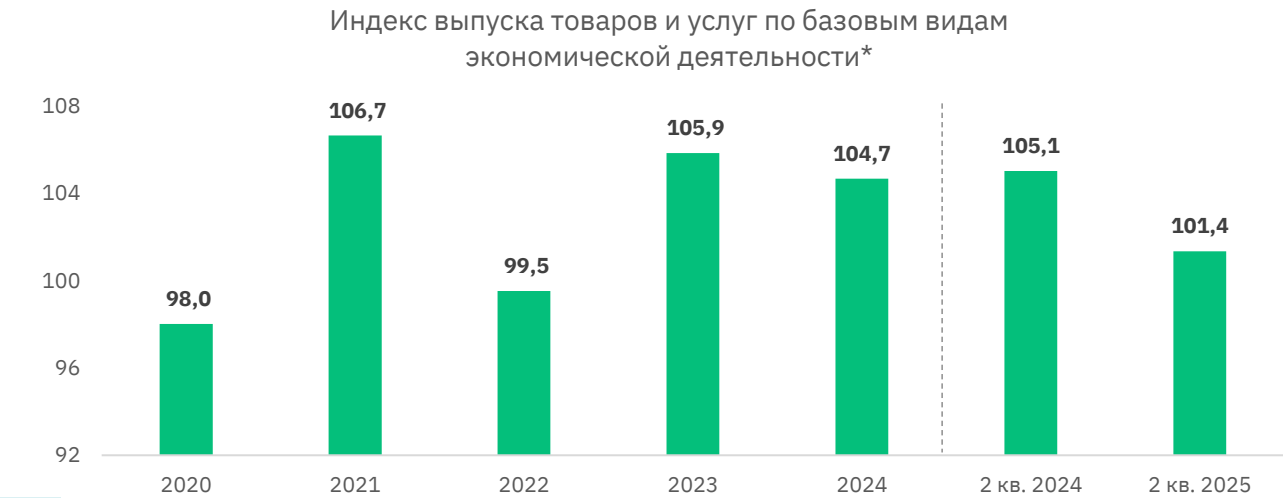
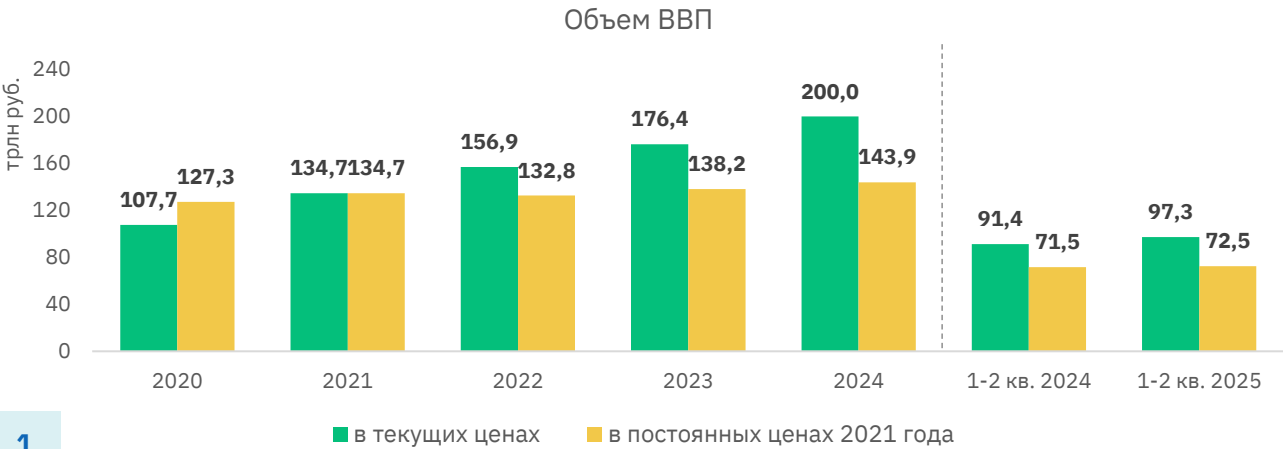
1.1. Показатели ВВП и бизнес-климата	6
1.2. Денежно-кредитная и финансовая статистика	10
1.3. Ключевая ставка и инфляция	14
1.4. Платежный баланс	16
1.5. Статистика внешней торговли	17
1.6. Международные резервы и внешний долг	19
1.7. Основные показатели федерального бюджета	20
1.8. Финансовые показатели 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
2.1.8. Цифровые финансовые активы и обязательства	41
2.2. Активные операции	
2.2.1. Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП	42
2.2.2. Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование	44
2.2.3. Качество ссудной задолженности	46
2.2.4. Вложения в ценные бумаги	47

2.2.5. Ликвидность банковского сектора	48
2.3. Пассивные операции	
2.3.1. Средства юридических лиц	50
2.3.2. Средства физических лиц	51
2.4. Размещенные и привлеченные средства по группам банков	53
2.5. Условные обязательства кредитного характера	54
2.6. Показатели концентрации	55
2.7. Региональные банки	57
2.8. Прогноз по банковскому сектору	63
3. Платежные услуги	
3.1. Общая характеристика национальной платежной системы	64
3.2. Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств	69
4. ESG	
4.1. Факторы окружающей среды	71
4.2. Социальные факторы	78
4.3. Факторы корпоративного управления	82
4.4. Инвестиционные индексы	86
4.5. Выпуск облигаций	87
4.6. Инфраструктура рынка ESG	92
4.7. Индекс достижения целей устойчивого развития	93
4.8. Банки развития	95
Методологический комментарий и источники	97

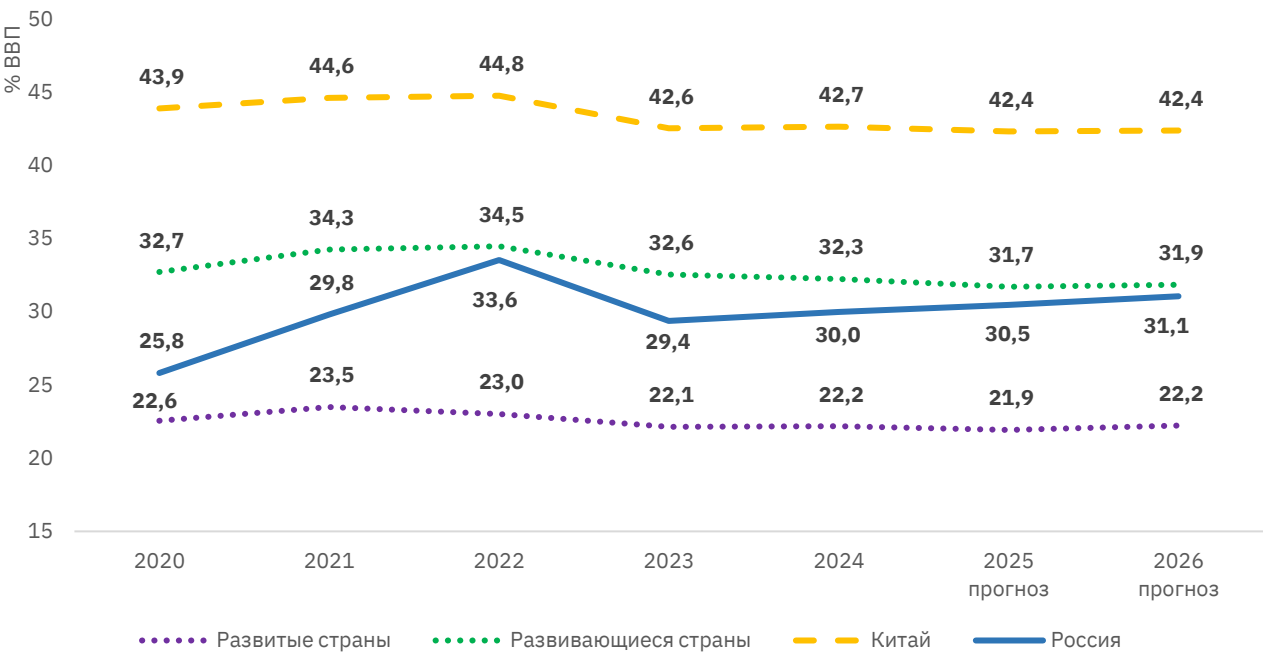
Показатели ВВП и бизнес-климата



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



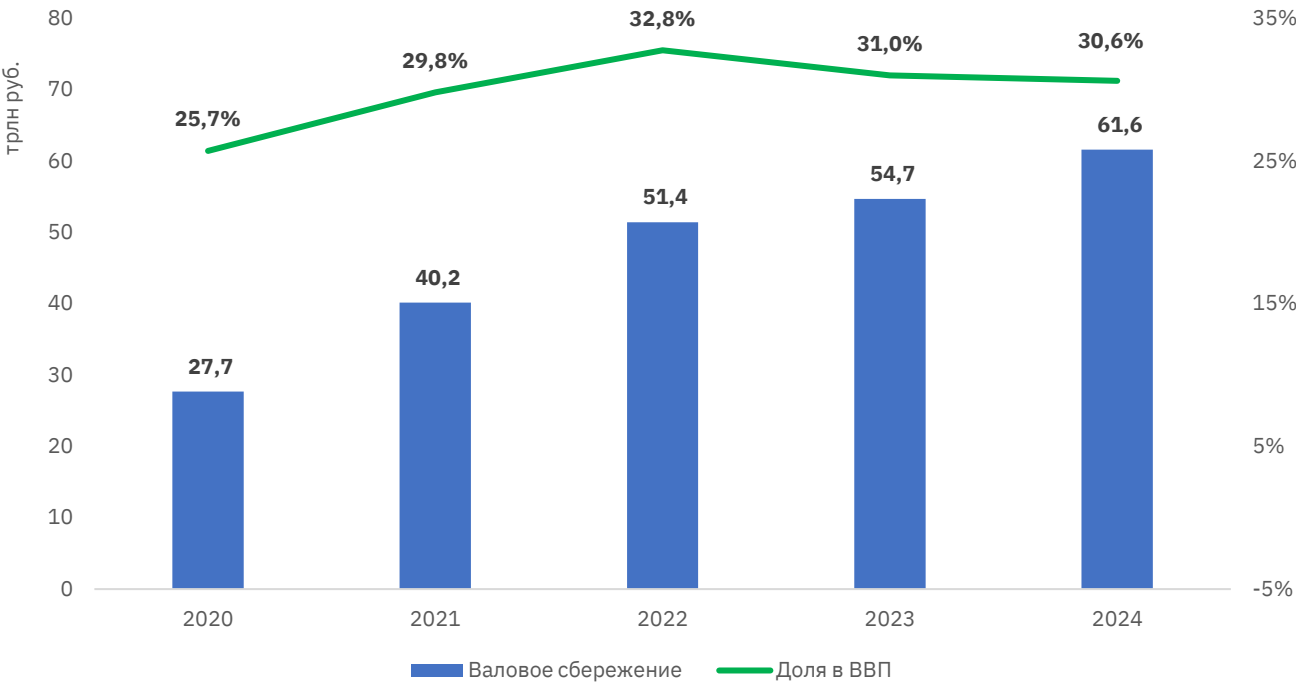
Динамика нормы сбережений



МВФ, Перспективы развития мировой экономики, апрель 2025 г.

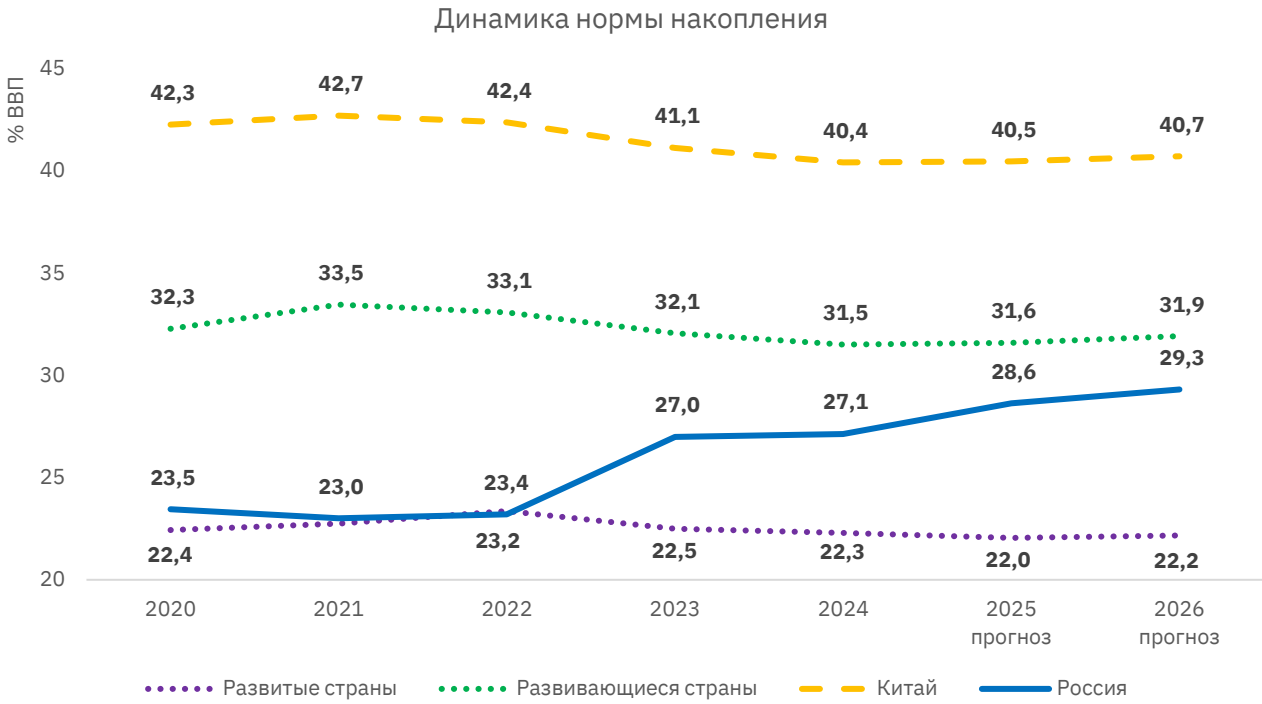
4

Валовое сбережение в структуре ВВП



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

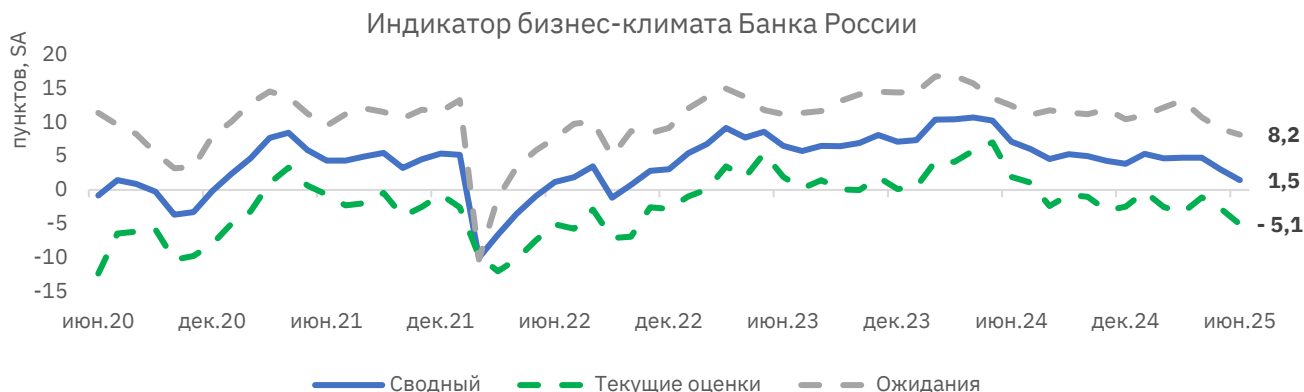
5



6 МВФ, Перспективы развития мировой экономики, апрель 2025 г.

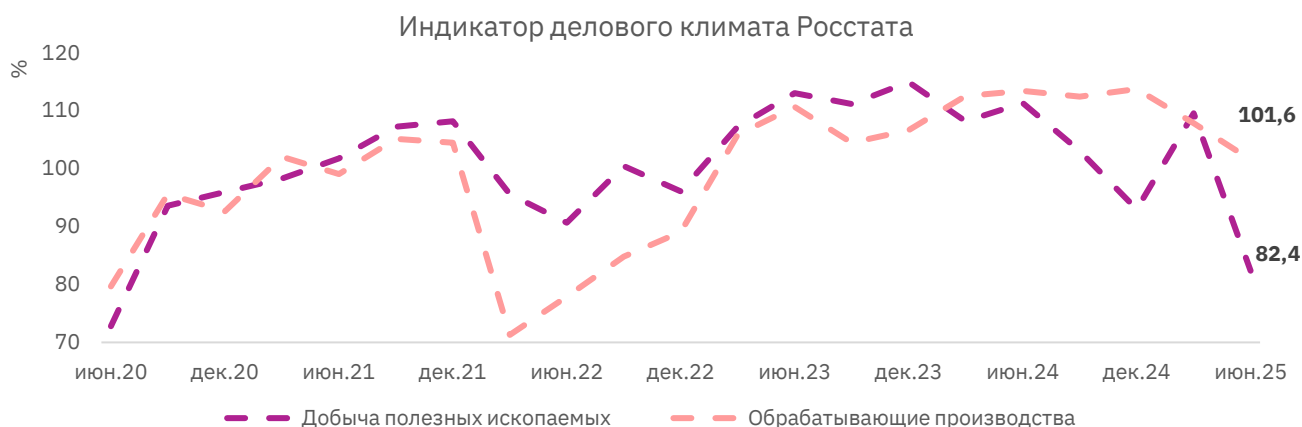


7 Росстат, Статистика национальных счетов, Консолидированные счета, Счет операций с капиталом



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

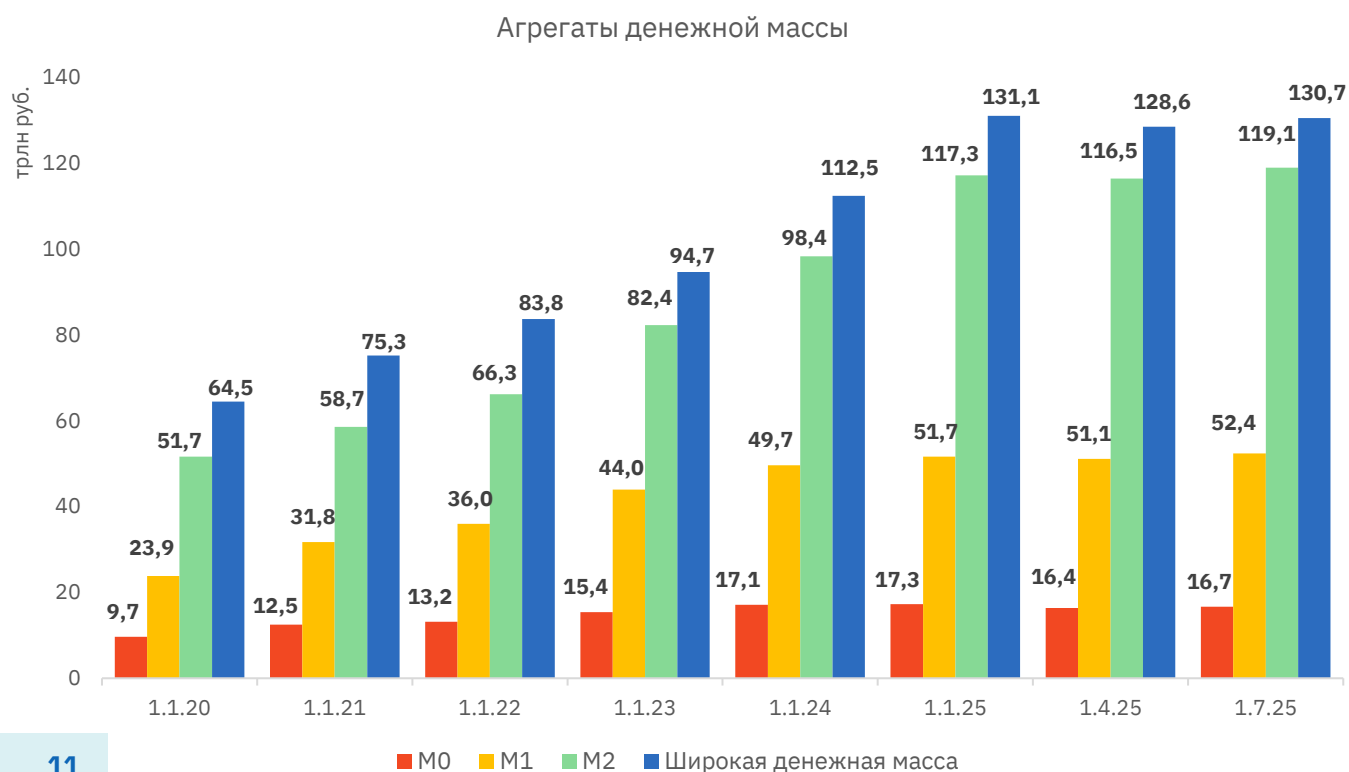
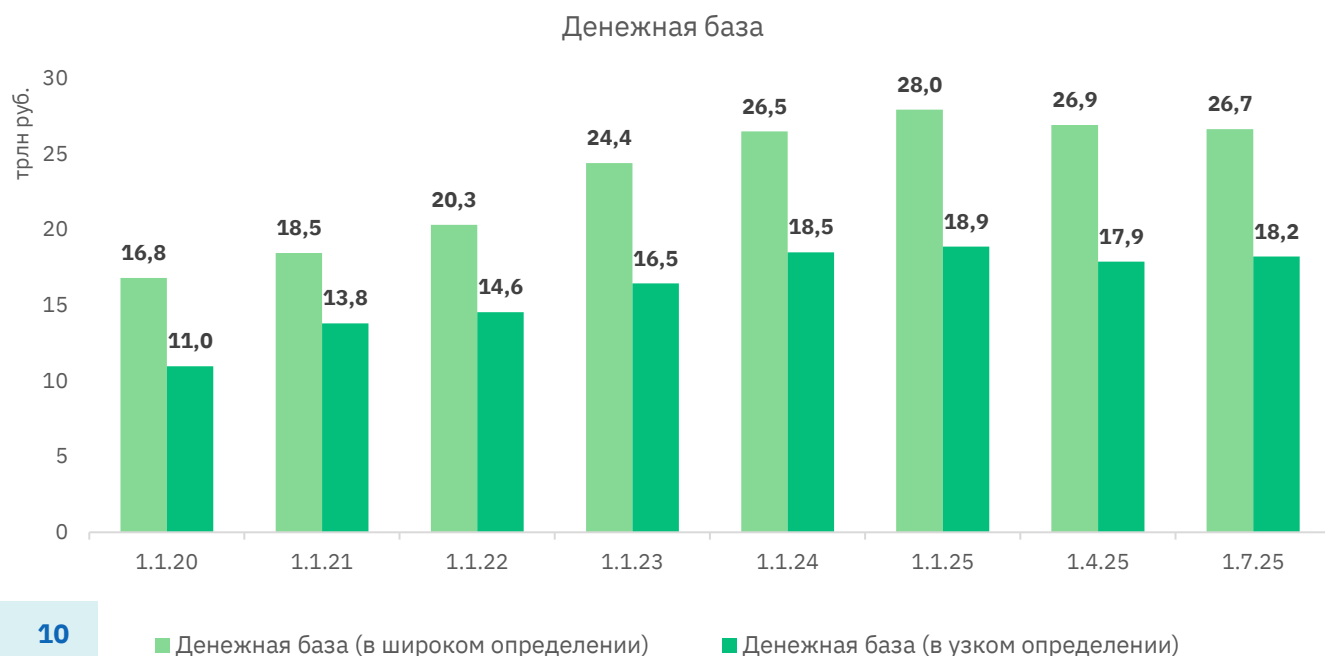


Индикатор делового климата Росстата оценивает уровень и изменение спроса на внутреннем и внешнем рынках, изменение экономической ситуации и перспективы выпуска продукции, как в добывающей, так и в обрабатывающей промышленности.

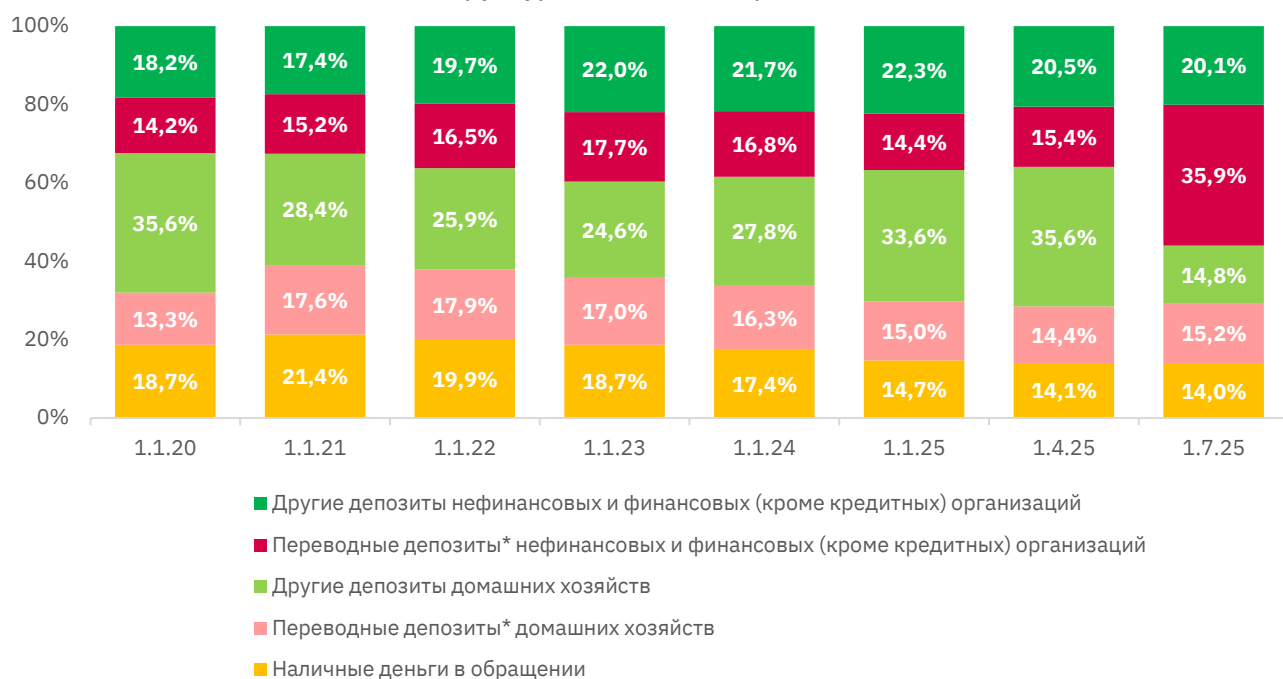
9

Согласно предварительным оценкам Росстата, во II квартале 2025 г. ВВП России в годовом выражении вырос на 1,1% против роста на 1,4% в I квартале текущего года. За первое полугодие 2025 г. российская экономика прибавила 1,2%, что заметно ниже 4,8% за аналогичный период прошлого года. Квартальные данные с поправкой на сезонность, по расчетам экспертов, соответствуют годовому росту в диапазоне 1-1,5%. Основной вклад в рост ВВП во II квартале внесли: сектор общественного питания (+9,2%), госуправление и социальное обеспечение (+5,3%), обрабатывающие производства (+3,8%), деятельность в области информации и связи (+3,5%), строительство (+2,7%), сельское хозяйство (+0,8%). Замедление экономики связано с охлаждением внутреннего спроса и сохранением жестких денежно-кредитных условий. По мнению ряда экспертов, показатели российской экономики за второй квартал 2025 г. можно рассматривать как техническую стагнацию. По данным «Индикатора бизнес-климата» Банка России, загрузка мощностей во II квартале 2025 г. уменьшилась до значений чуть ниже максимумов 2023-2024 гг. При этом предприятия отмечали рост издержек и дефицит сырья в ряде отраслей.

Денежно-кредитная и финансовая статистика

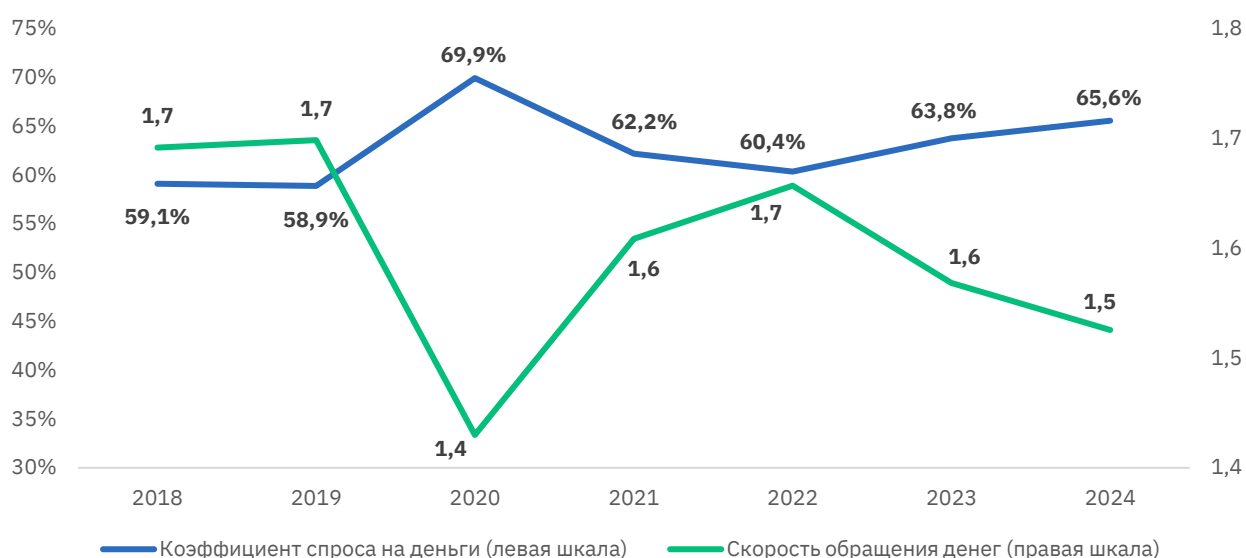


Структура денежного агрегата M2



*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

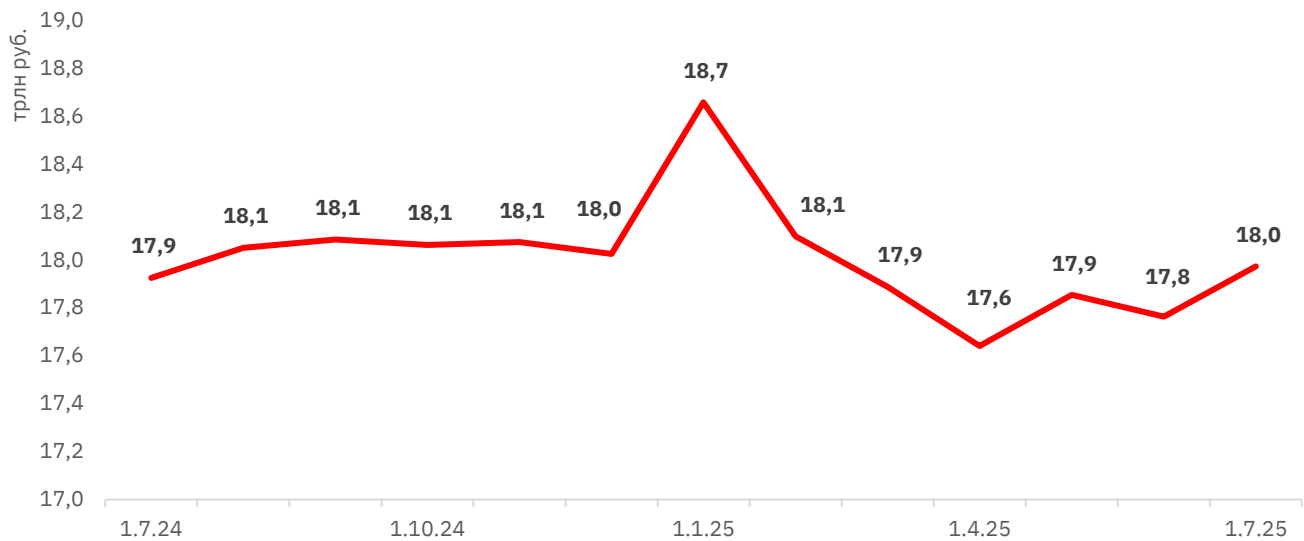
*Коэффициент спроса на деньги рассчитывается как отношение широкой денежной массы (M2X) к ВВП в текущих ценах.

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

13

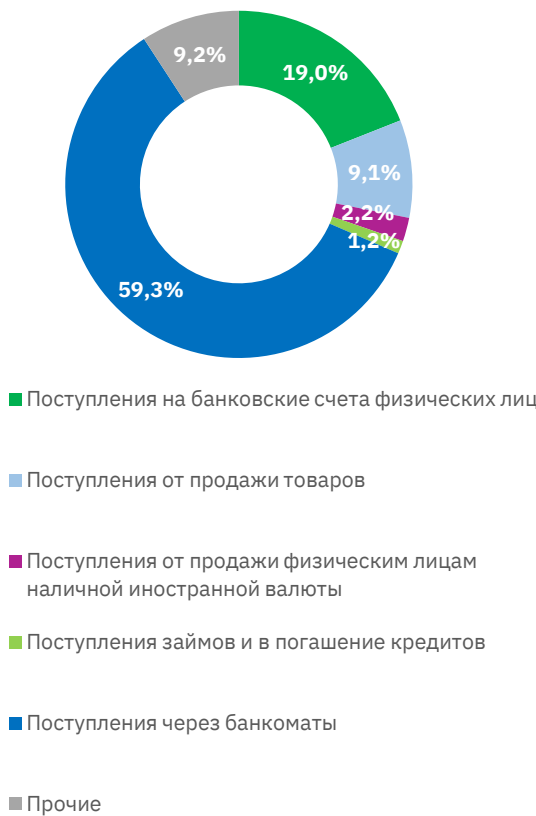


Динамика наличного денежного обращение за последние 12 месяцев

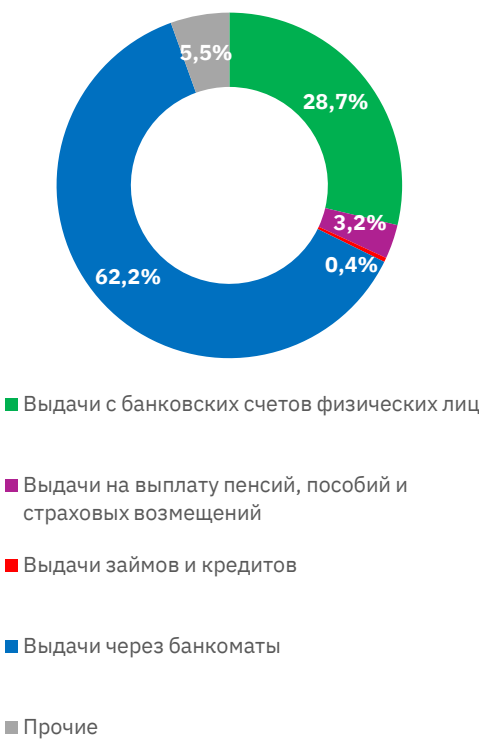


14

Структура прихода наличных денег

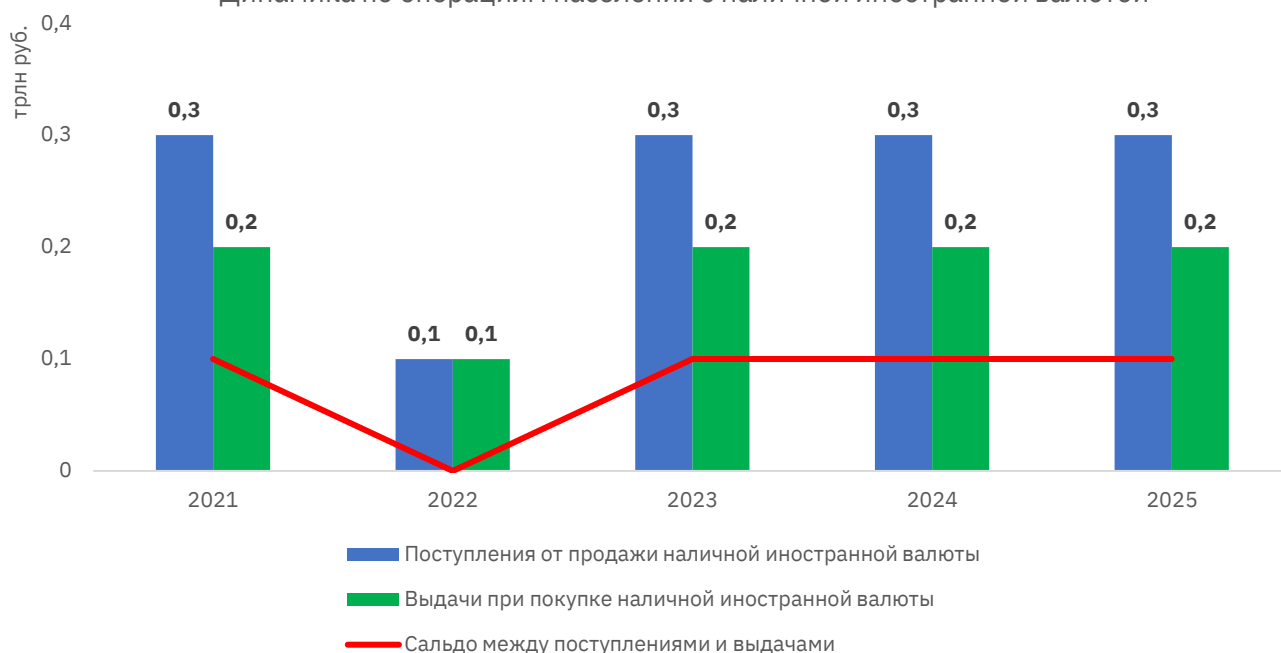


Структура расхода наличных денег





Динамика по операциям населения с наличной иностранной валютой



*Данные за II квартал 2021-2025 гг.

17

Второй квартал 2025 г. характеризовался крайне незначительным изменением объемов денежной базы (денег центрального банка). В апреле-июне текущего года восстановилась положительная динамика агрегатов денежной массы, в основном за счет агрегата М2 (национальное определение). Этому в немалой степени содействует сохранение высоких процентных ставок привлечения, особенно в сегменте срочных рублевых депозитов населения, где рост обеспечивался преимущественно депозитами на срок свыше 1 года, что может объясняться стремлением вкладчиков зафиксировать текущий уровень депозитных ставок. В июне опережающими темпами росли наиболее ликвидные компоненты денежной массы – наличные рубли (прирост на 0,2 трлн руб.) и текущие рублевые счета населения (прирост на 0,5 трлн руб.). Это может быть связано с ростом потребности в расчетных средствах в период летних отпусков. Среднесрочная тенденция снижения доли налично-денежного компонента в структуре денежной массы сохраняет тем самым неустойчивый характер. Главным источником формирования денежной массы продолжает оставаться прирост депозитов домашних хозяйств и остатков на счетах организаций в рублях. Фактические темпы прироста агрегата М2 (национальное определение) близки к прогнозным расчетам Банка России, согласно которым в 2025-2026 гг. они будут находиться в диапазоне 5-10%. Жесткие денежно-кредитные условия по-прежнему сдерживали кредитование. Однако замедление роста кредитной активности не привело к сопоставимому замедлению роста денежной массы. Рост денежной массы в июне поддерживали сохраняющиеся бюджетные расходы и возросшее раскрытие счетов эскроу, связанное с вводом объектов в эксплуатацию.

Ключевая ставка и инфляция



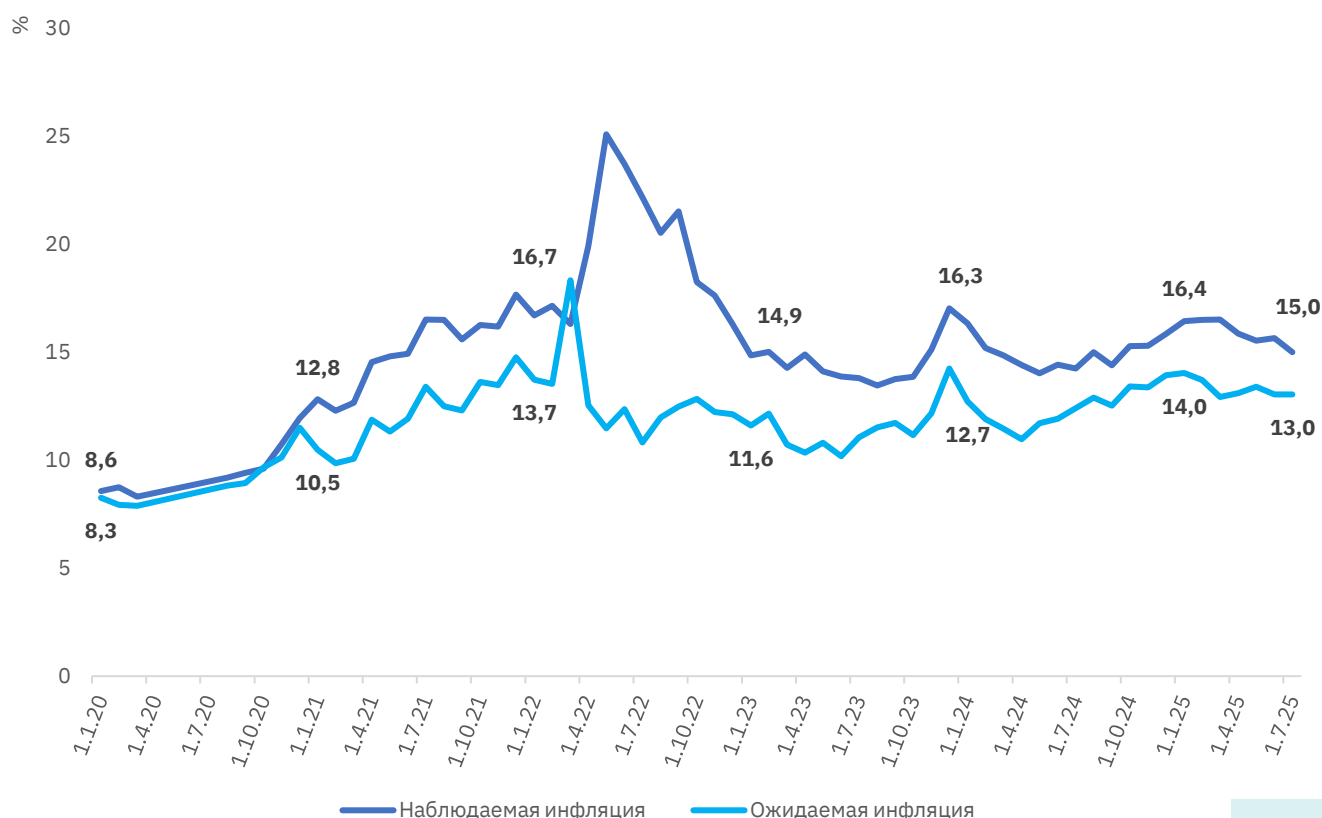
18

Процентный коридор Банка России



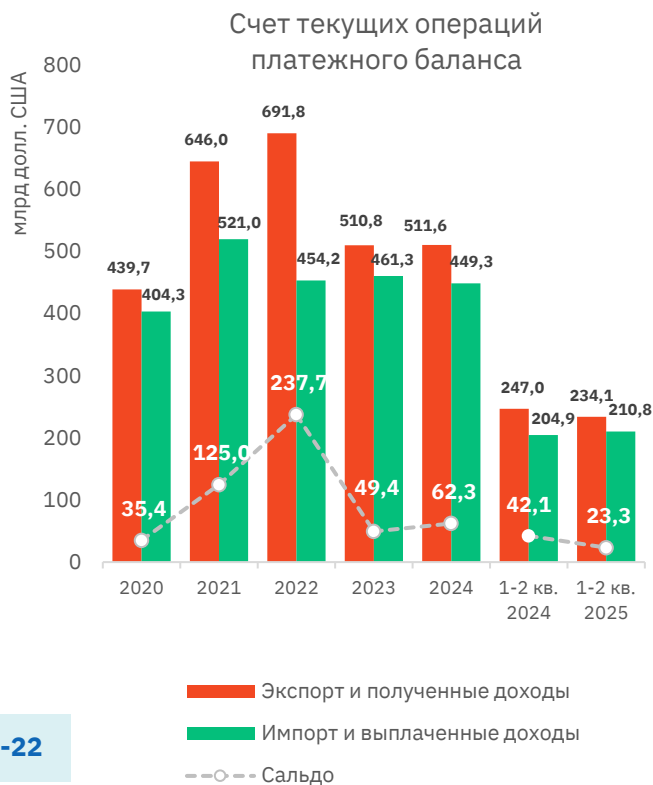
19

Инфляционные ожидания с горизонтом 12 месяцев



В 2025 г. полнее проявляются признаки некоторого ослабления инфляционного давления. За январь-июль потребительские цены в среднем выросли на 4,36% против прироста на 5,06% за аналогичный период прошлого года. В годовом выражении инфляция замедлилась до 8,79%, что ниже апрельского прогноза Банка России (10,1%) по итогам II квартала текущего года. В июле 2025 г. потребительские цены в среднем по России выросли на 0,57% м/м (против прироста на 0,2% месяцем ранее и 1,14% в июле прошлого года). Замедление роста цен связано с действием жестких денежно-кредитных условий в экономике. Вплоть до июня 2025 г. Банк России удерживал ключевую ставку на уровне 21%. Совет директоров Банка России 6 июня принял решение снизить ключевую ставку на 100 базисных пунктов с 21 до 20%, а 25 июля понизил ее сразу на 200 базисных пунктов до 18,00% годовых. Значительный дезинфляционный эффект в последние месяцы вносит укрепление валютного курса рубля. Рост внутреннего спроса продолжает замедляться, однако баланс рисков на среднесрочном горизонте пока остается смещенным в сторону проинфляционных. Если очистить замедление роста цен от влияния немонетарных компонентов, то оно выражено пока слабо и неустойчиво. Темпы и уровень инфляции все еще превышают темпы прироста ВВП в реальном выражении. Несмотря на то, что текущее инфляционное давление снижается быстрее, чем прогнозировалось ранее, Банк России продолжает проводить умеренно жесткую денежно-кредитную политику и прогнозирует инфляцию по итогам текущего года на уровне 6,0-7,0%, а возвращение инфляции к целевому уровню 4,0% в 2026 г. На заседании Совета директоров Банка России 12 сентября 2025 г. принято решение снизить ключевую ставку до 17% годовых.

Платежный баланс

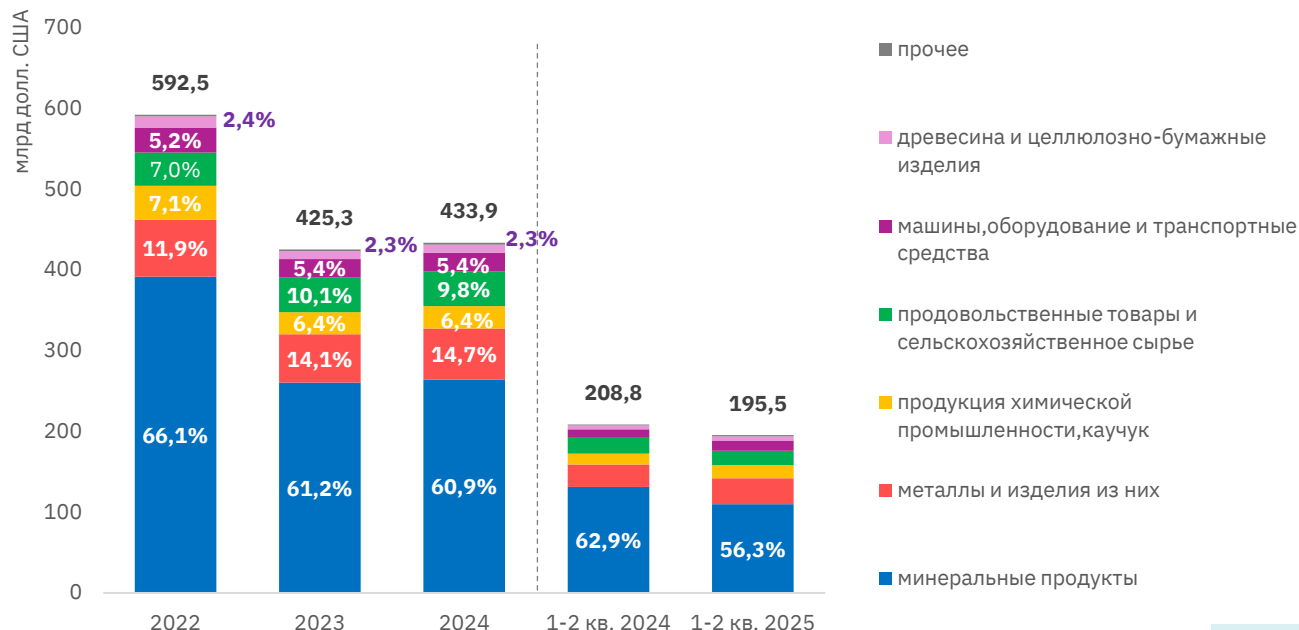


21-22

Банк России опубликовал предварительную оценку платежного баланса Российской Федерации за июль 2025 г. Профицит счета текущих операций в июле 2025 г. составил 1,7 млрд долл. США против дефицита 0,3 млрд долл. США в июне 2025 г. Переход от дефицита к профициту обусловлен ростом положительного сальдо торгового баланса вследствие более существенного роста экспорта по сравнению с импортом. В целом за январь-июль 2025 г. профицит счета текущих операций составил 25,1 млрд долл. США против профицита 41,5 млрд за январь-июль 2024 г. Снижение профицита счета текущих операций произошло в результате ослабления торгового баланса. Профицит баланса внешней торговли товарами уменьшился за счет сокращения экспорта при одновременном росте импорта. Дефицит баланса услуг расширился до 26,1 млрд долл. США (по сравнению с 20,2 млрд долл. США в январе-июне 2024 г.) за счет увеличения импорта услуг, включая поездки, при незначительном росте экспорта. Дефицит баланса первичных и вторичных доходов не претерпел существенных изменений и составил 19,4 млрд долл. США. В январе-июле 2025 г. замедлился рост иностранных активов (исключая резервные) до 29,6 млрд руб. (по сравнению с 42,8 млрд руб. за аналогичный период прошлого года), что связано с уменьшением задолженности нерезидентов по незавершенным внешнеторговым расчетам. Прирост внешних обязательств экономики составил 4,6 млрд долл. США (рост на 3,9 млрд долл. США в сопоставимом периоде 2024 г.) и был обусловлен в том числе ростом прямых инвестиций.

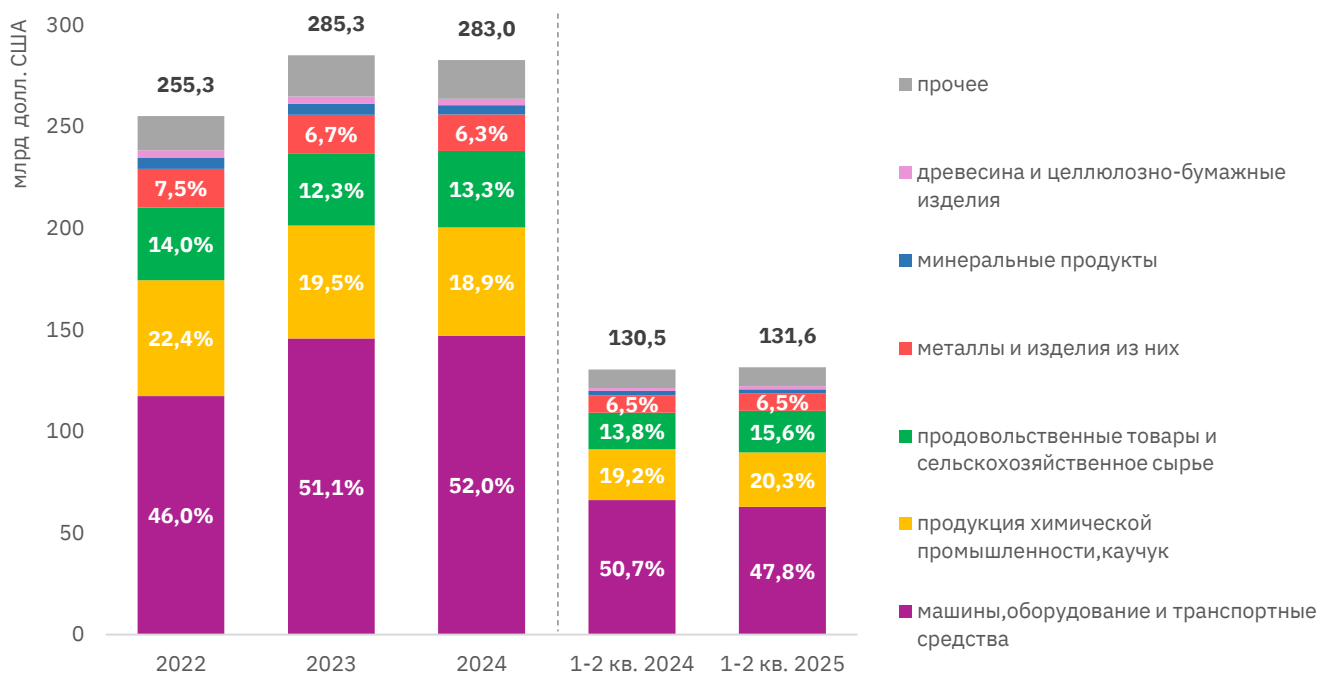
Статистика внешней торговли*

Товарная структура экспорта



23

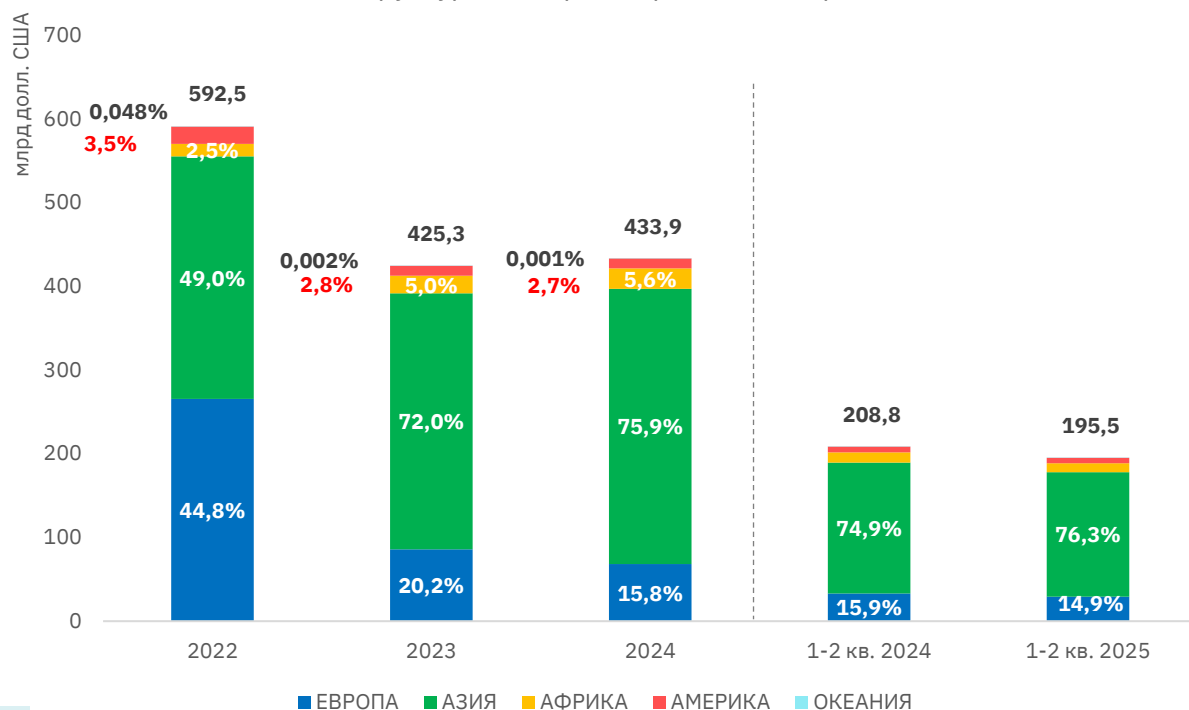
Товарная структура импорта



*Данные Федеральной таможенной службы

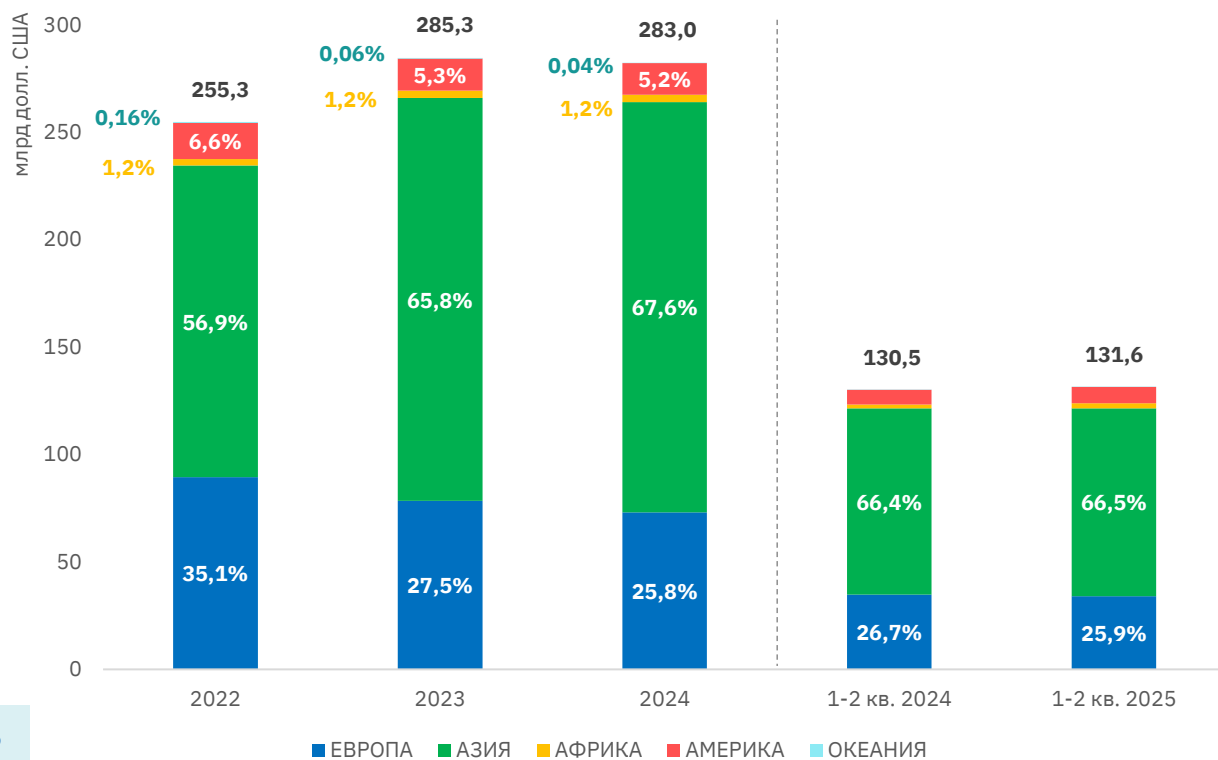
24

Структура экспорта по регионам мира



25

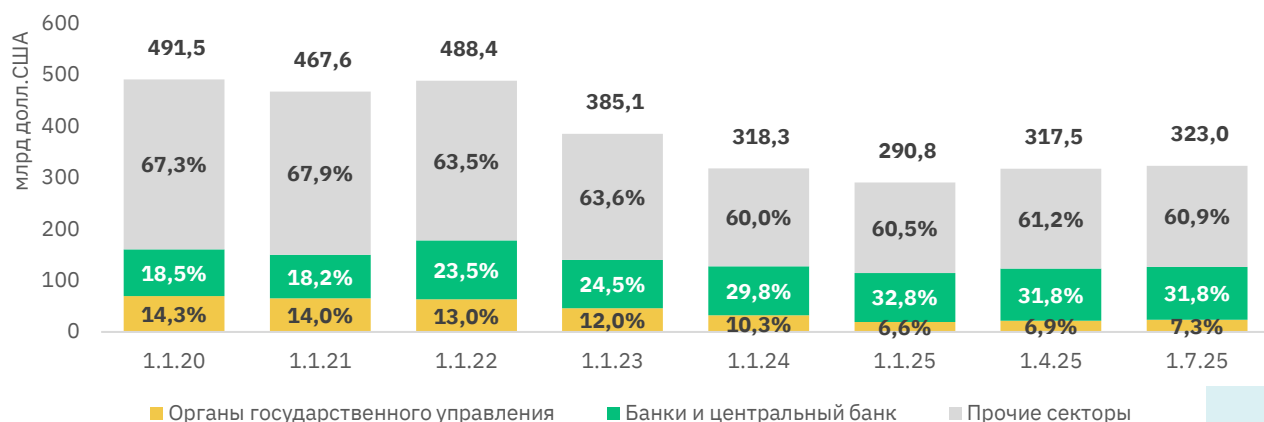
Структура импорта по регионам мира



26

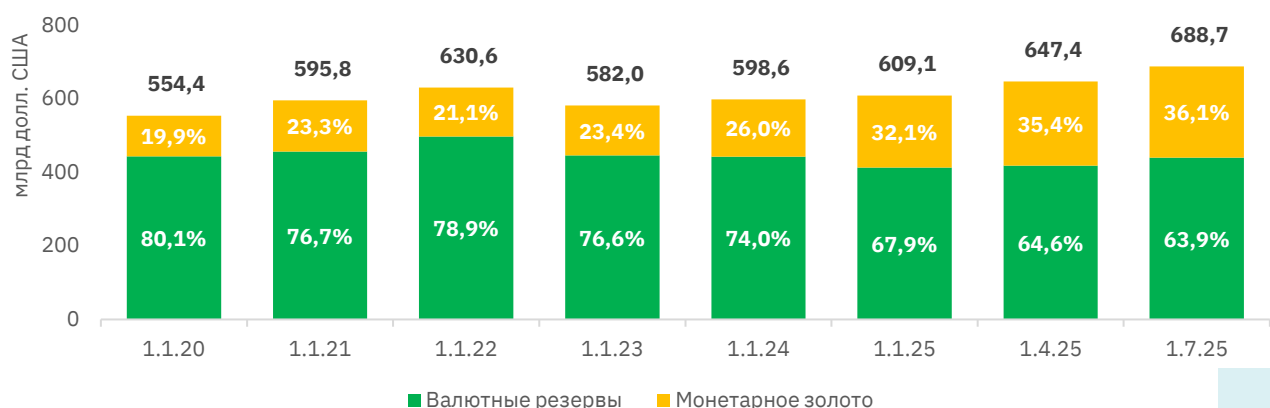
Международные резервы и внешний долг

Внешний долг



27

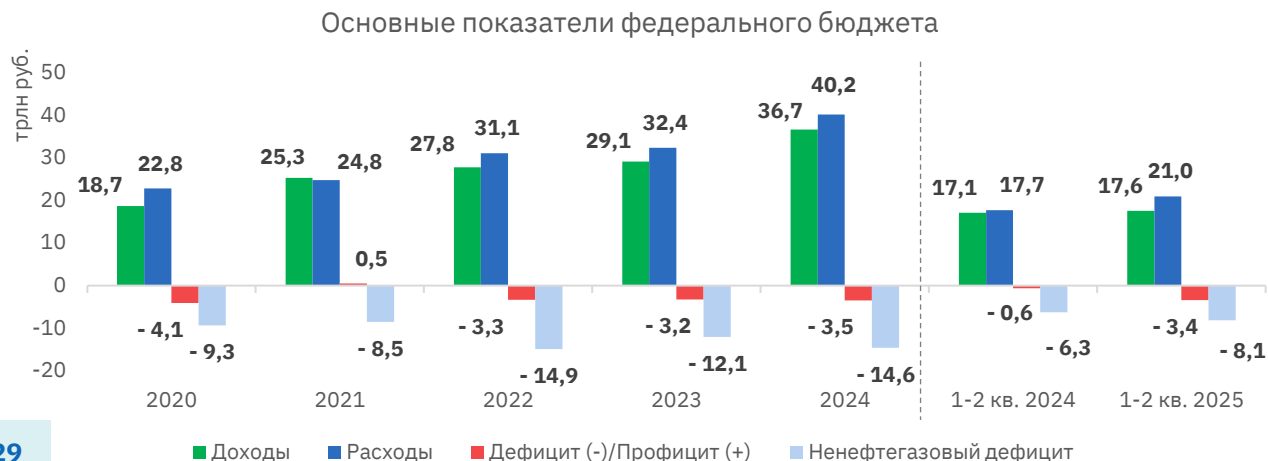
Международные резервы



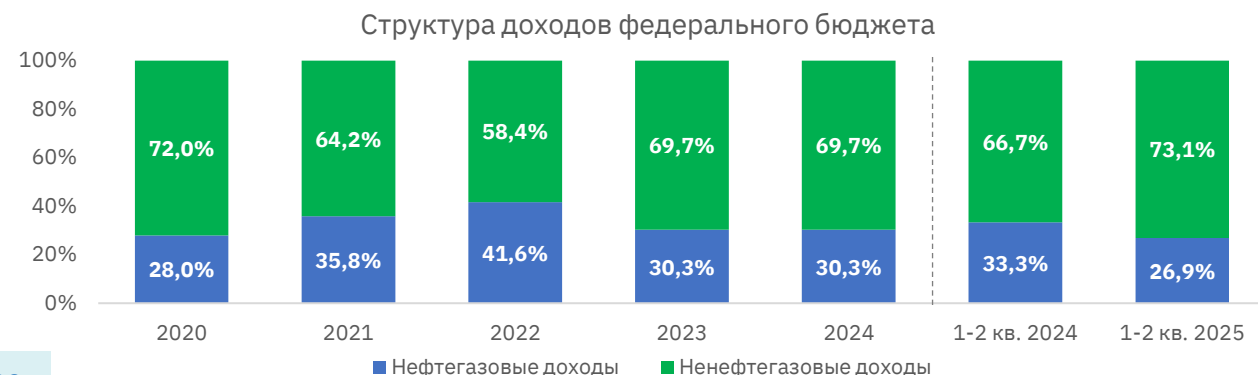
28

В течение II квартала 2025 г. объем золотовалютных резервов Российской Федерации в пересчете на долл. США увеличился с 647,4 до 688,7 млрд долл. Доля монетарного золота в структуре международных резервов повысилась с 35,4 до 36,1%. Изменения объема международных резервов в основном были связаны с валютной переоценкой, изменением рыночной цены золота и операциями со средствами Фонда национального благосостояния. Даже с учетом нелегитимно (около 300 млрд долл. США) замороженной «недружественными» странами валютной части международных резервов их объем позволяет Российской Федерации соответствовать всем критериям и показателям достаточности официальных золотовалютных запасов. По состоянию на 29 августа 2025 г. официальные международные резервы находились на уровне 685,5 млрд в пересчете на долл. США. По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 июля 2025 г. составлял 323,0 млрд долл. США, увеличившись с начала 2025 г. на 32,2 млрд долл. США, или на 11,1%. Динамика показателя определялась в основном положительной переоценкой обязательств в результате укрепления рубля, а также привлечением долгового финансирования.

Основные показатели федерального бюджета



29



30

* предварительные данные

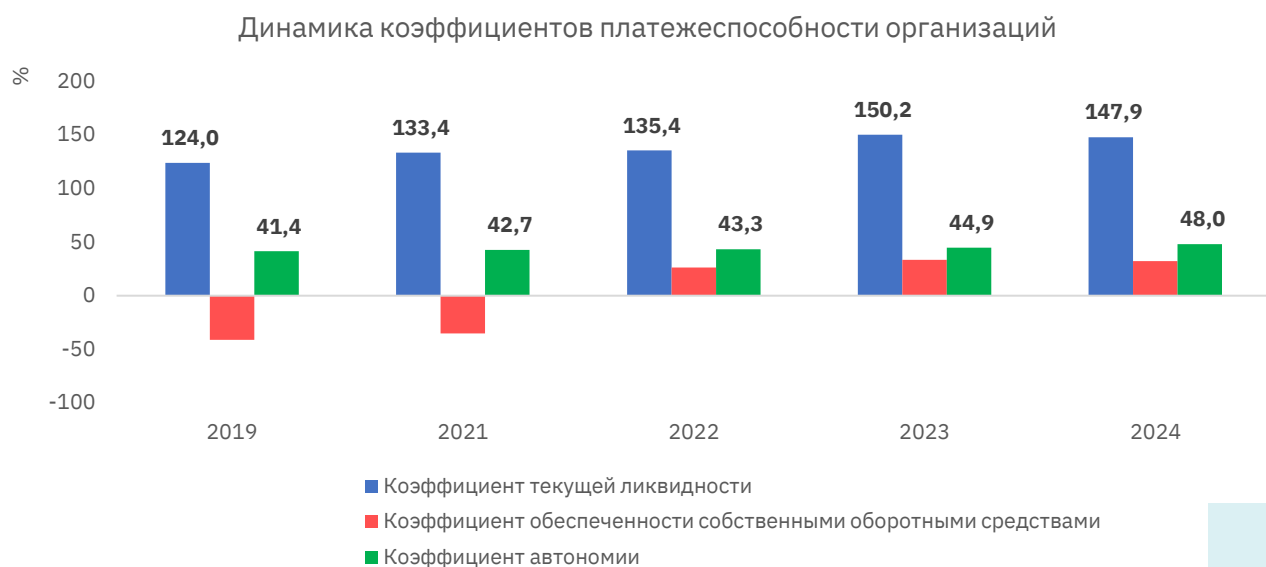
По данным Минфина России, доходы федерального бюджета за январь-июль 2025 г. составили 20,3 трлн руб., что в номинальном выражении на 2,8% выше поступлений аналогичного периода 2024 г. Увеличение произошло за счет ненефтегазовых доходов, компенсировавших снижение нефтегазовых поступлений. Доля нефтегазовых доходов в общих доходах федерального бюджета в январе-июле снизилась до 27,2%. Для сравнения в аналогичном периоде 2024 г. этот показатель находился на уровне 34,3%. По оперативным данным, кассовые расходы федерального бюджета за январь-июль 2025 г. составили 25,2 трлн руб., что на 20,8% выше показателя того же периода предыдущего года в номинальном выражении. В январе-июле 2025 г. федеральный бюджет был исполнен с дефицитом в 4,9 трлн руб. в номинальном выражении по сравнению с дефицитом в 1,1 трлн руб. в январе-июле 2024 г. Ненефтегазовый дефицит бюджета в январе-июле 2025 г. достиг 10,4 трлн руб., что на 32,1% больше в номинальном выражении показателя 2024 г. По состоянию на 1 сентября 2025 г. объем ФНБ составил 13,1 трлн руб., что эквивалентно 163,6 млрд долл. США (или 5,9% ВВП). Объем ликвидных активов Фонда составил эквивалент 3,9 трлн руб. (или 1,8% ВВП), что эквивалентно 48,9 млрд долл. США.

Финансовые показатели корпоративного сектора

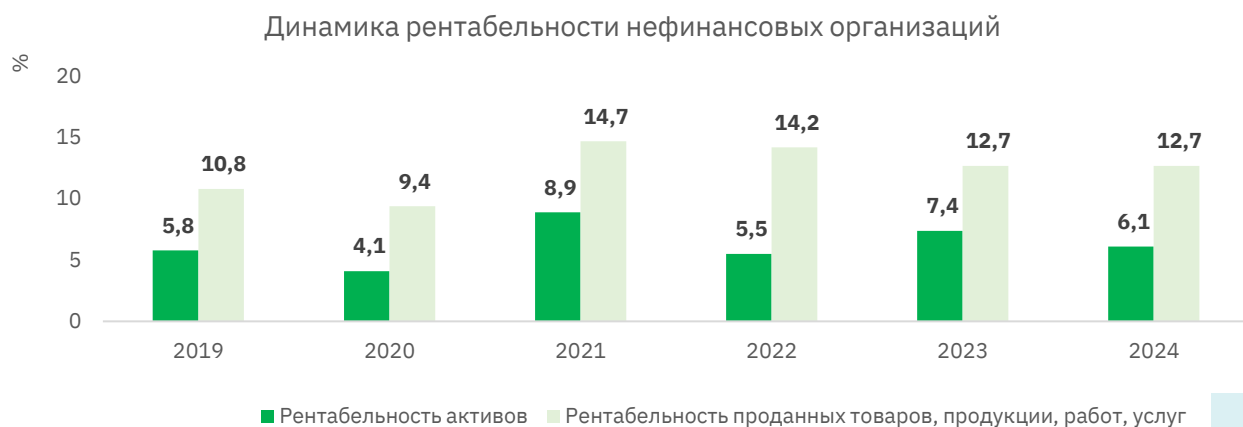


* Здесь и далее данные указаны без учета субъектов МСП.

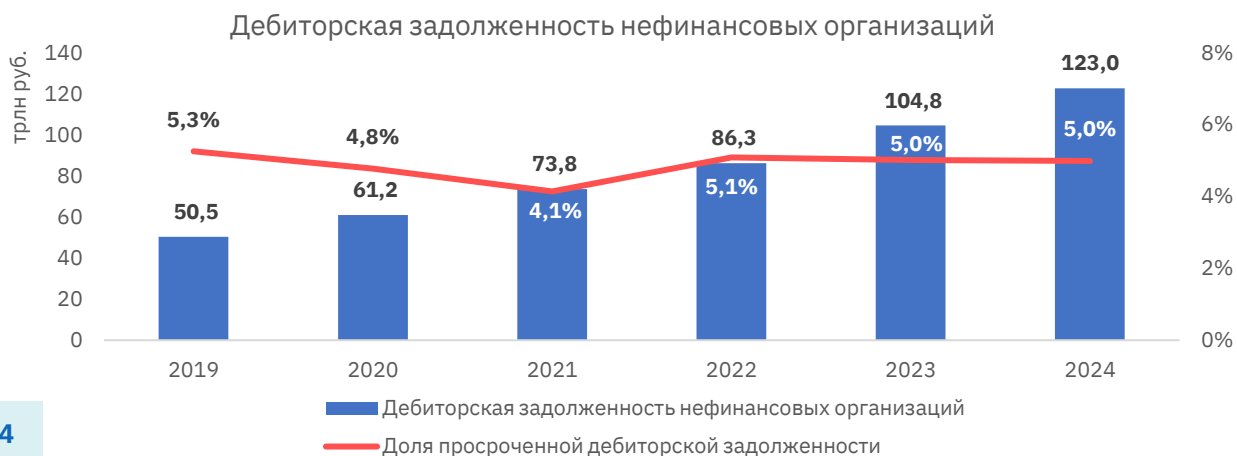
31



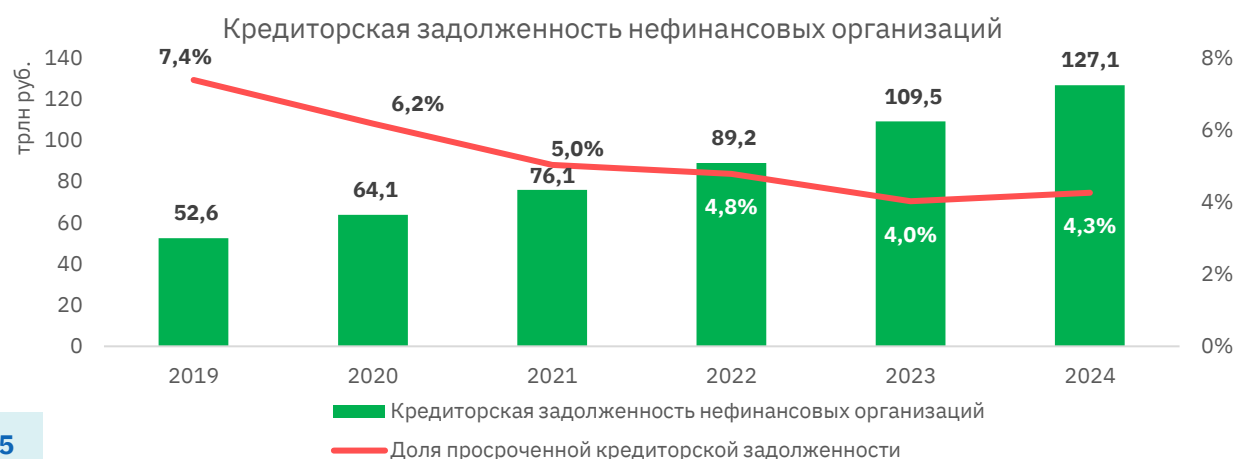
32



33



34

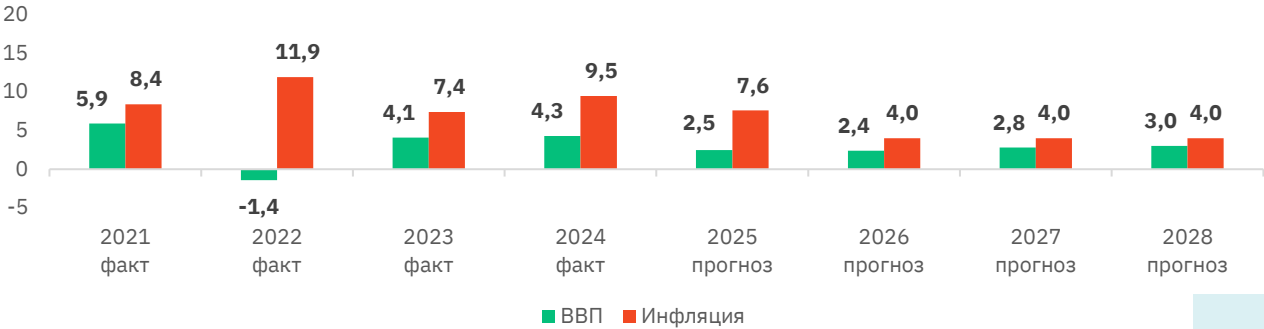


35

Согласно данным Росстата, по итогам первой половины 2025 г. сальдированный финансовый результат (прибыль до налогообложения) организаций (без субъектов малого предпринимательства, кредитных организаций, государственных учреждений, некредитных финансовых организаций) в действующих ценах составил почти 13,1 трлн руб. Это на 8,4% меньше показателя за аналогичный период 2024 г. В обрабатывающих производствах сальдированная прибыль за шесть месяцев 2025 г. упала на 10,5% и составила 4,4 трлн руб. Сальдированная прибыль компаний в сфере добычи полезных ископаемых за первое полугодие уменьшилась на 41,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 1,9 трлн руб. В частности, в сфере добычи нефти и природного газа показатель снизился на 50,4% – до 1,3 трлн руб. В сфере добычи угля был получен сальдированный убыток в размере 185,2 млрд руб., что в 2,6 раза превышает убыток за аналогичный период 2024 г. В сфере обеспечения электрической энергией, газом и паром, кондиционирования воздуха сальдированная прибыль сложилась на уровне 910,7 млрд руб., что на 29,8% больше, чем годом ранее. В оптовой и розничной торговле сальдированная прибыль повысилась на 4,7%, составив 1,3 трлн руб. В сельском хозяйстве сальдированная прибыль по итогам полугодия сложилась на уровне 391,9 млрд руб. (рост на 2,7%), в строительстве – 199,1 млрд руб. (снижение на 22,4%).

Прогнозные данные

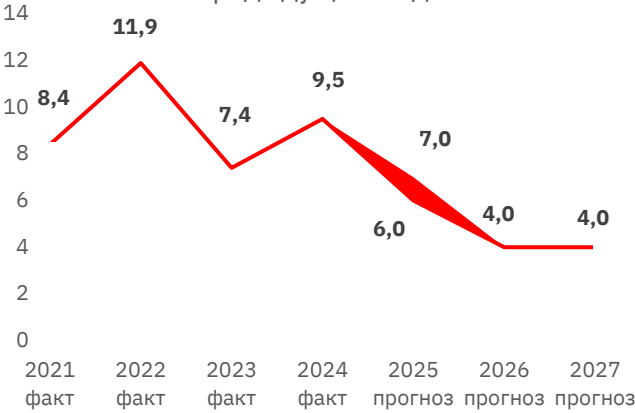
Прогноз Минэкономразвития России по ВВП и инфляции (базовый), %



* По состоянию на 30.04.2025

36

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



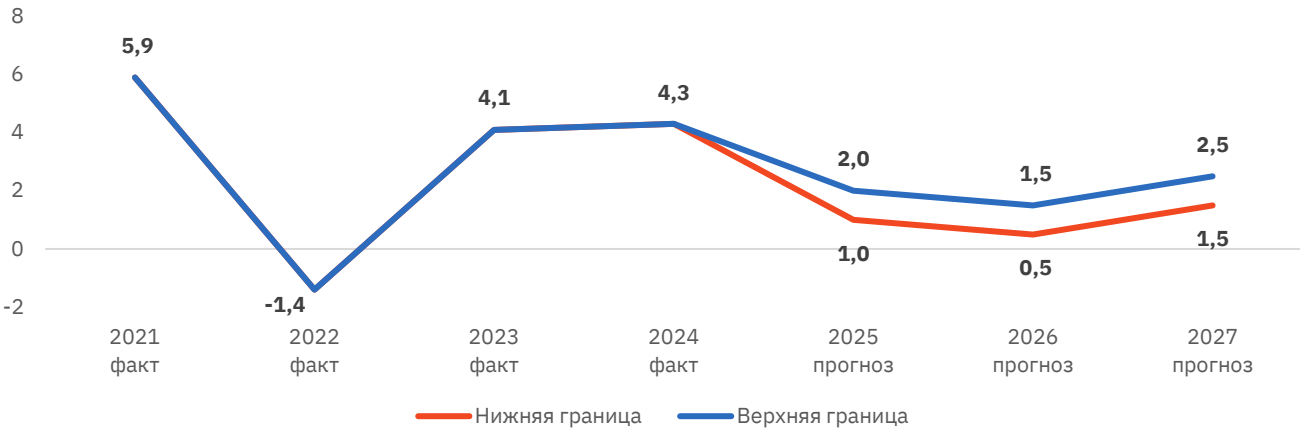
Среднесрочный прогноз Банка России по ключевой ставке*, % в среднем за год**



* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.07.2025

37-38

Среднесрочный прогноз Банка России по ВВП*, %



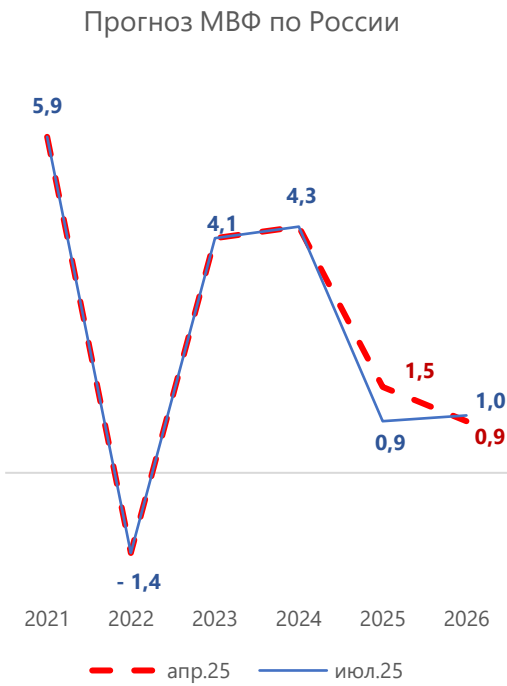
* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.07.2025

39

Прогноз Международного валютного фонда по динамике ВВП, %

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

Данные по состоянию на июль 2025 г.



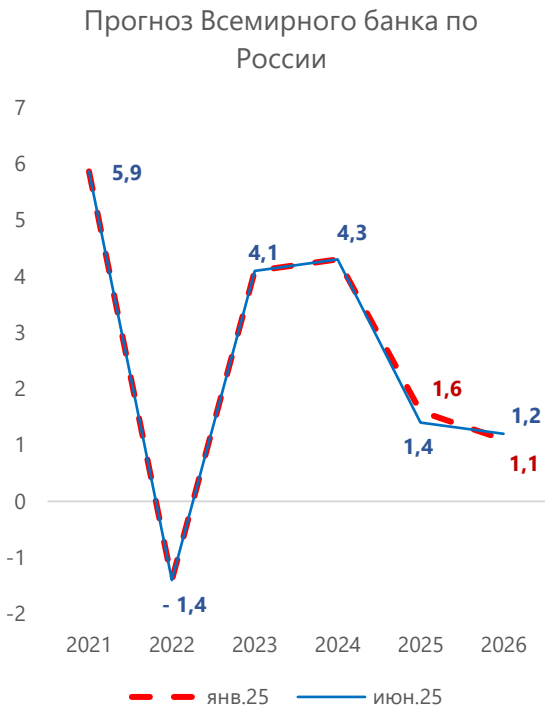
40

*Данные по России за 2023-2024 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Прогноз Всемирного банка по динамике ВВП, %

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

Данные по состоянию на июнь 2025 г.

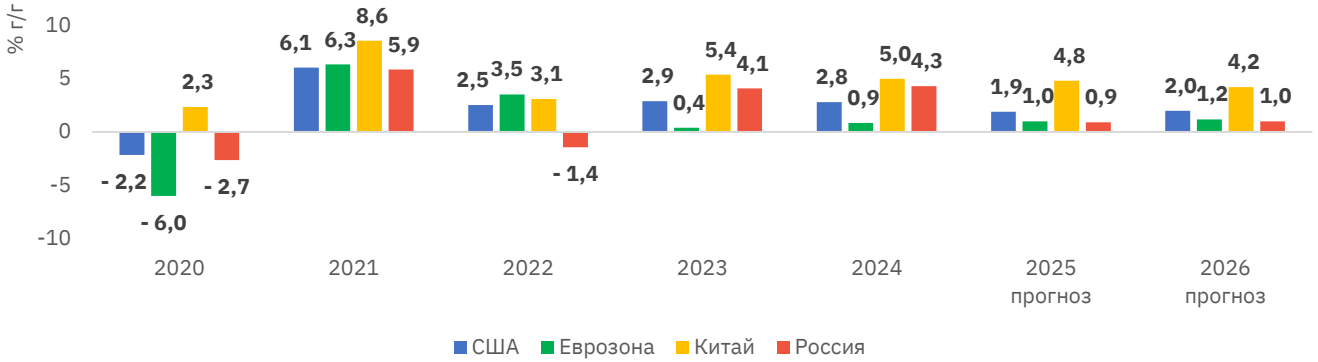


41

*Данные по России за 2023-2024 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Внешние условия

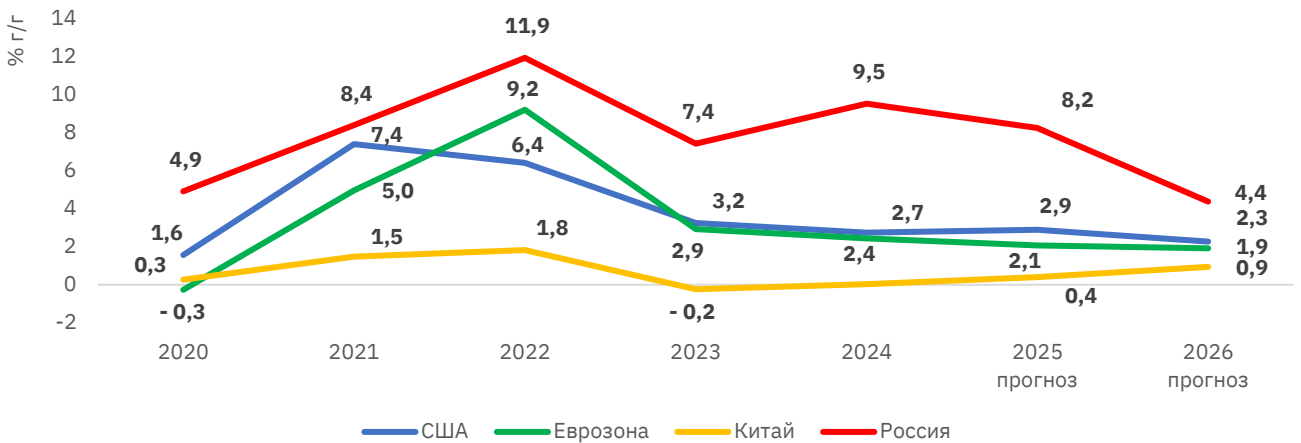
Темпы прироста ВВП



*Gross domestic product, constant prices, percent change

42

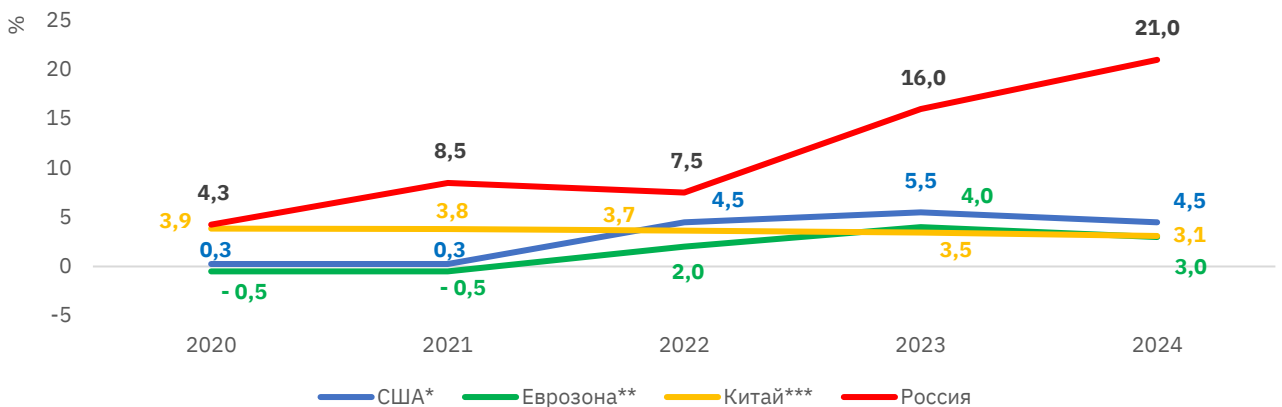
Динамика инфляции



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

43

Динамика ключевой ставки



*Federal Funds rate

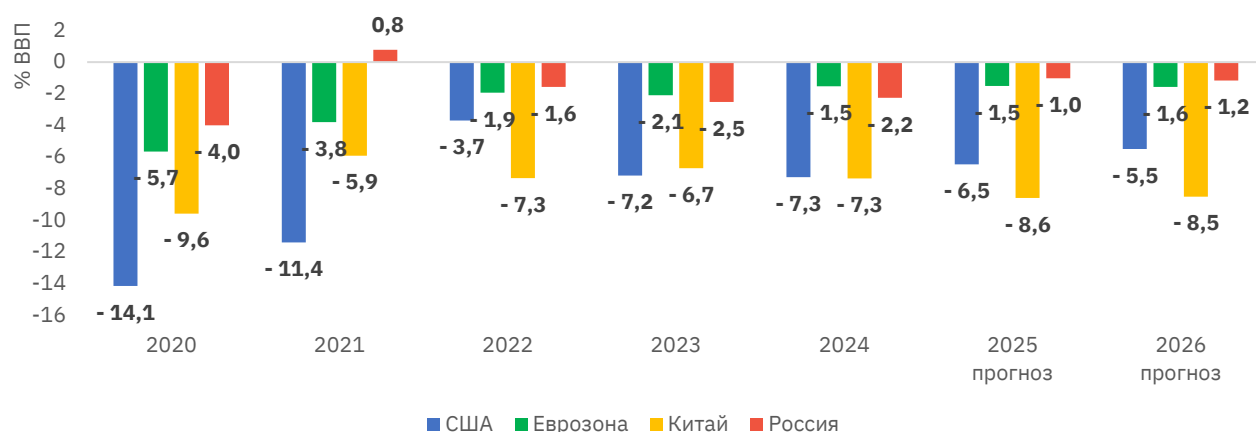
** Deposit facility rate

*** LPR 1Y

По состоянию на конец года

44

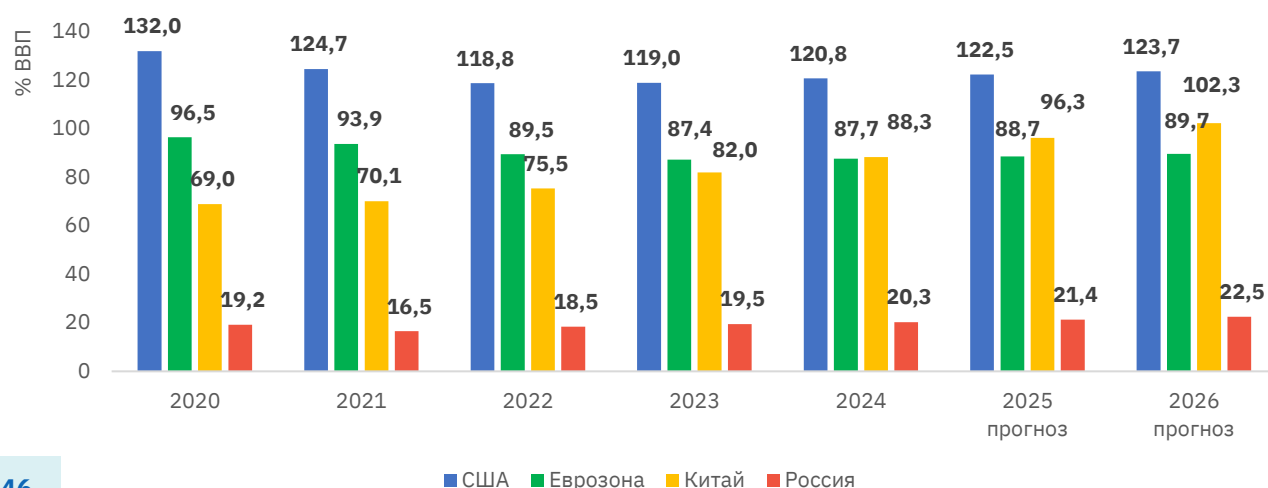
Сальдо государственного бюджета*



45

*General government net lending/borrowing

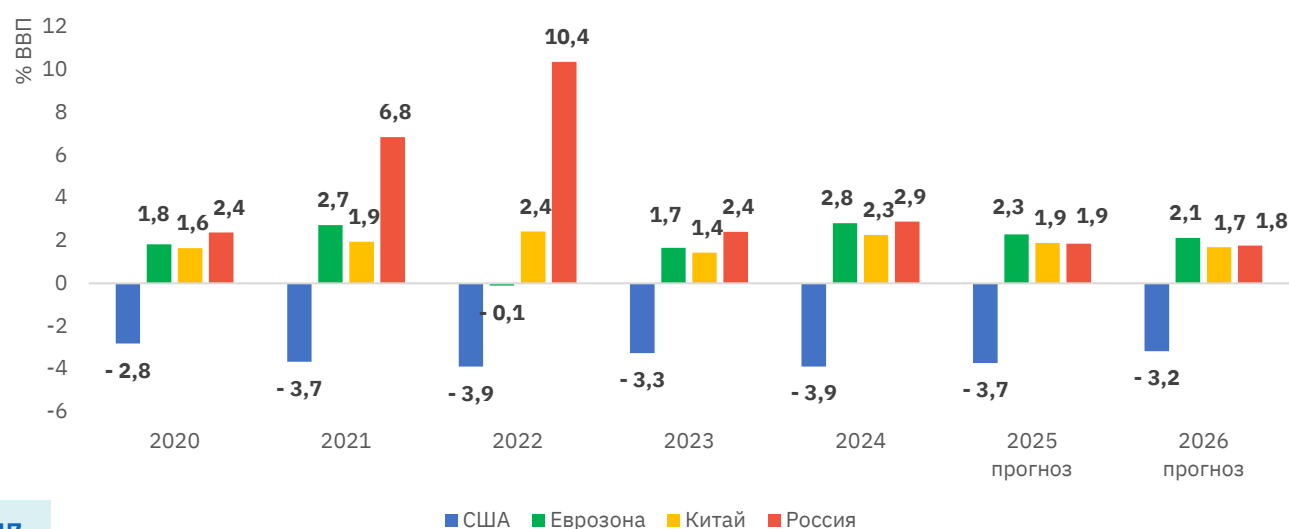
Государственный долг*



46

*General government gross debt

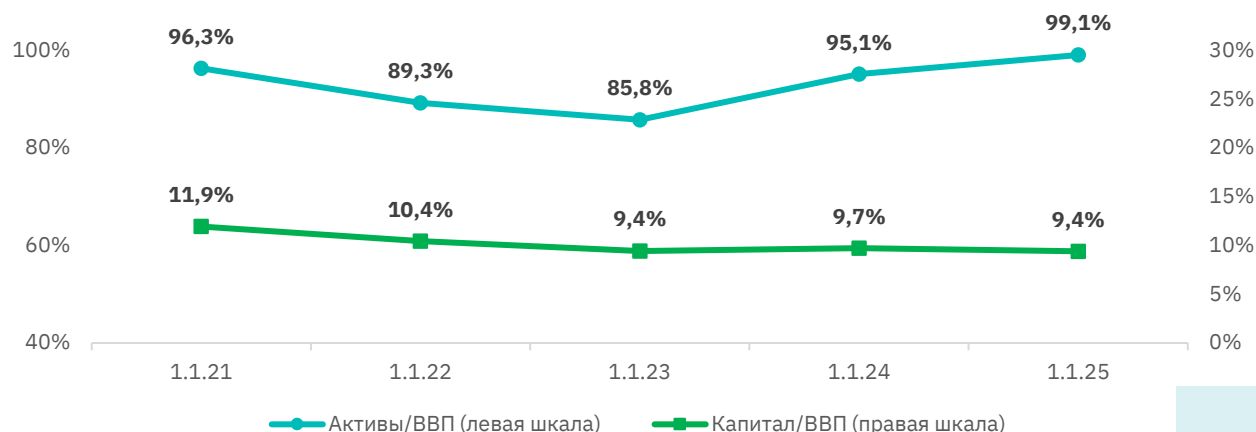
Сальдо платежного баланса*



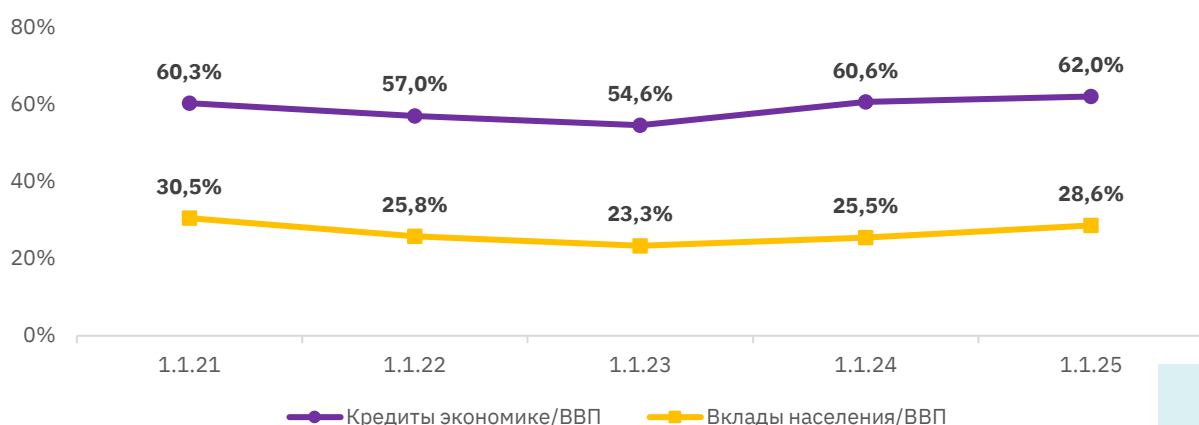
47

*Current account balance

Банковский сектор в экономике



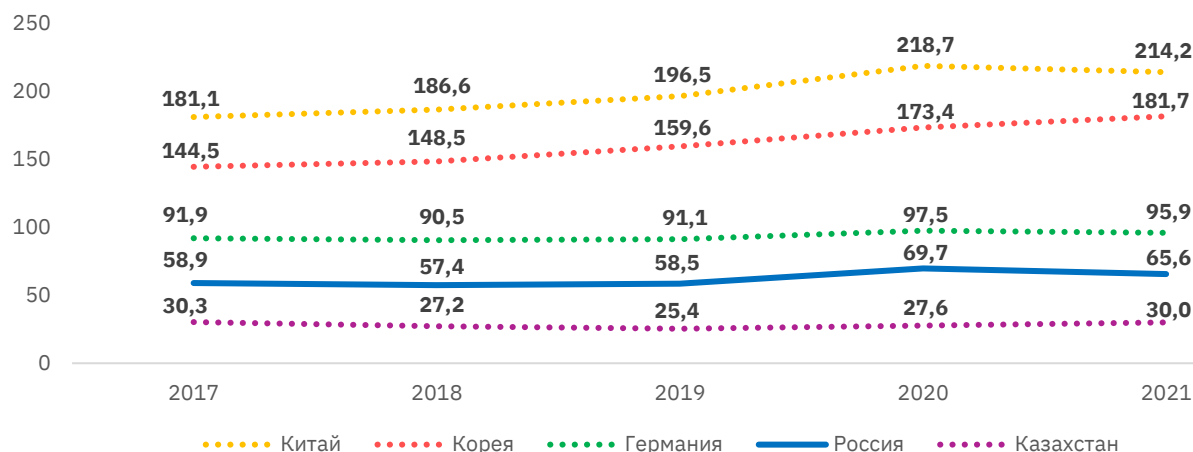
48



49

Несмотря на сохраняющиеся жесткие денежно-кредитные условия, банковский сектор сохраняет системную устойчивость и выступает основным поставщиком финансовых услуг. Банки бесперебойно проводят платежно-расчетные операции, осуществляют эмиссию и эквайринг платежных карт. Повсеместное развитие получило дистанционное банковское обслуживание. Банковский сектор уверенно входит в число лидеров по продвижению инновационных и цифровых технологий. Кредитование экономики является приоритетным направлением проводимых банковским сектором операций по размещению денежных средств. Совокупный портфель кредитов, предоставленных банками нефинансовым предприятиям и населению, составлял более 60% активов банковской системы. Сохраняется высокая степень доверия к банкам со стороны граждан и корпоративных клиентов. На начало III квартала 2025 г. доля средств клиентов в обязательствах банковского сектора находилась на уровне 65,9%. Остатки на счетах юридических лиц составляли 57,2 трлн руб. Вклады населения (без учета счетов эскроу) превысили 60,3 трлн руб. Банки являются крупнейшими операторами на внутреннем валютном рынке, рынке облигаций (главным образом в сегменте ОФЗ) и на других сегментах финансового рынка.

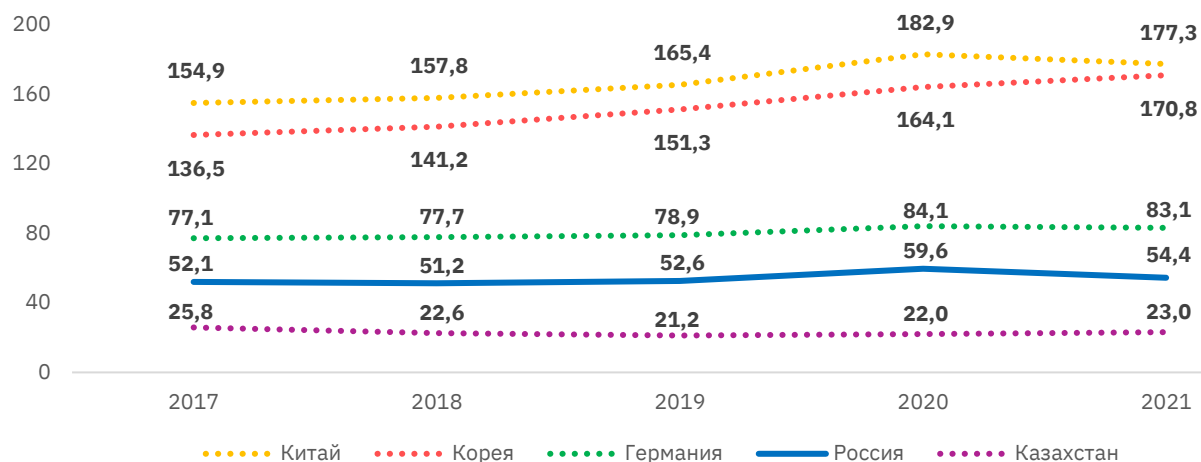
Отношение активов банков* к ВВП



50

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

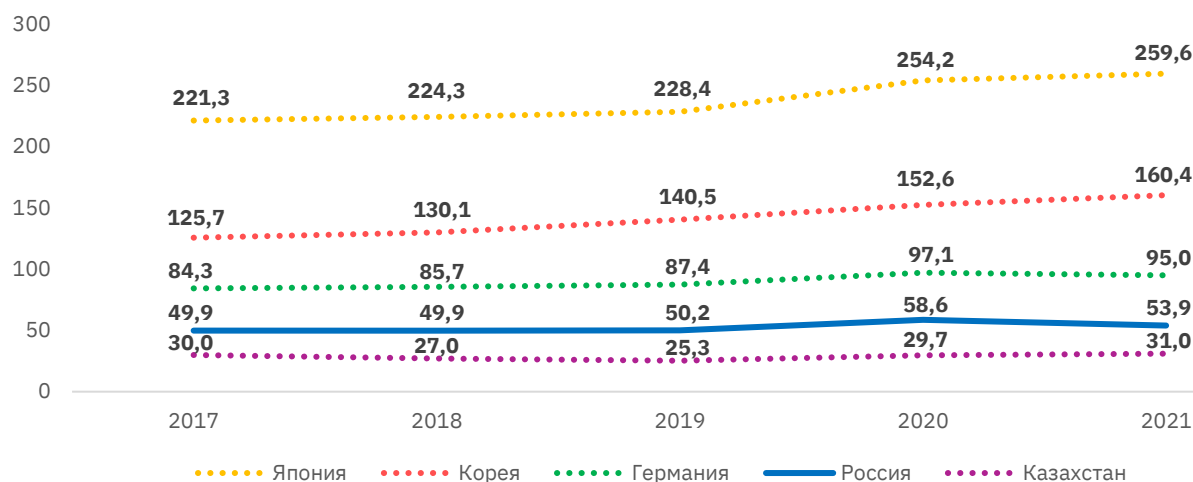
Отношение кредитов экономике* к ВВП



51

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

Отношение вкладов* в банках к ВВП

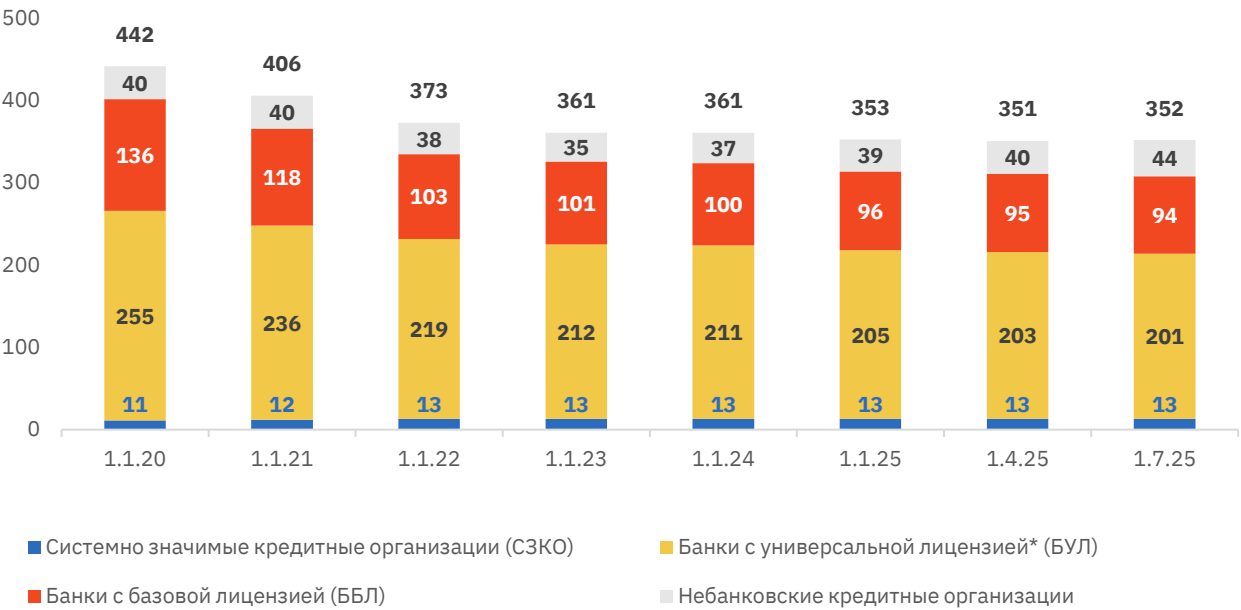


52

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

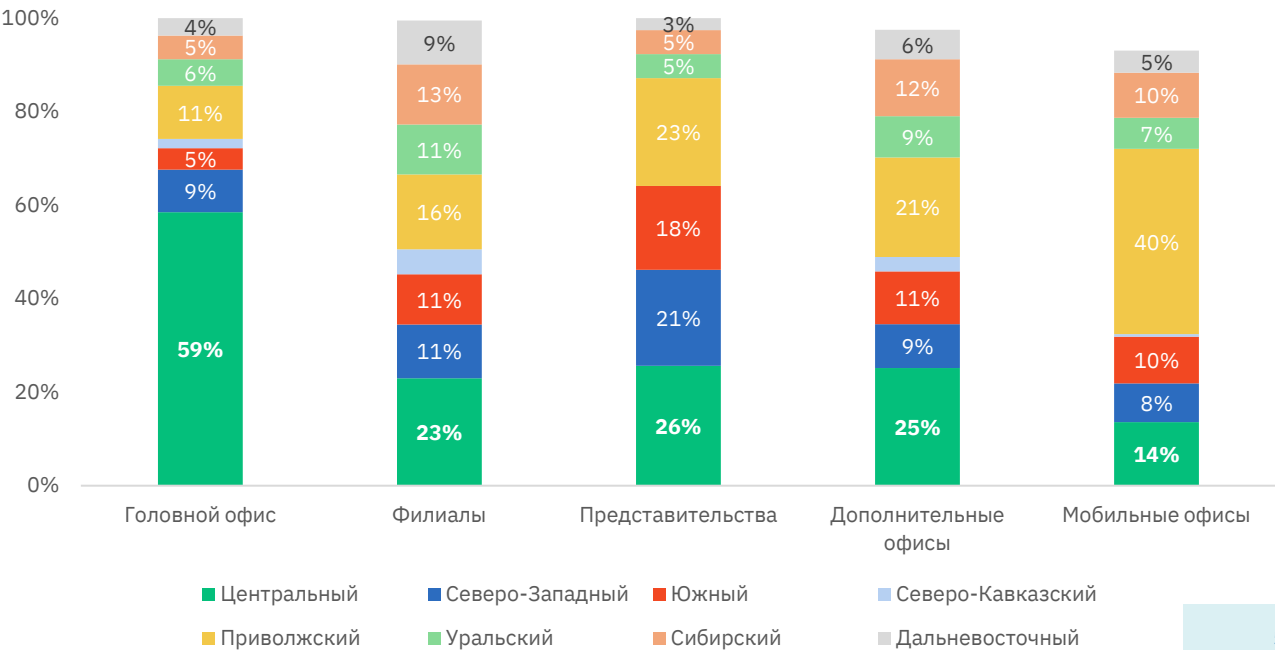
Институциональные характеристики

Количество действующих кредитных организаций



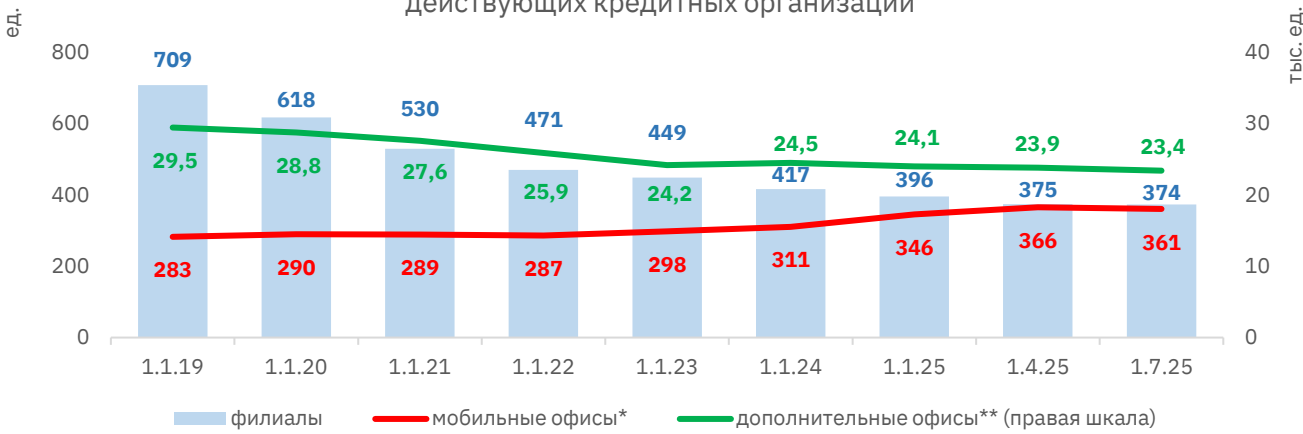
* Без учета СЗКО

Статистика территориального присутствия*



* На 01.07.2025

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

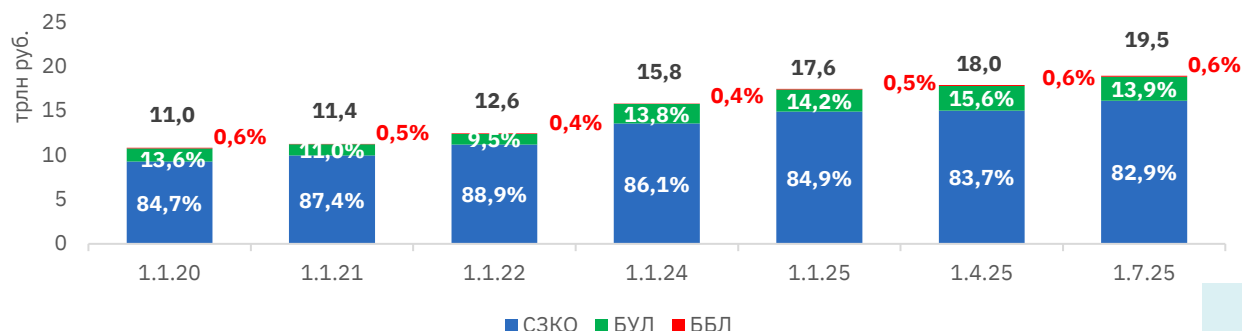


56

За последние 10 лет институциональная структура российской банковской системы не претерпела ощутимых изменений. За январь-июнь 2025 г. число банков с универсальной лицензией (без учета СЗКО) уменьшилось с 205 до 201, банков с базовой лицензией с 96 до 94, число СЗКО с учетом проводимых с начала года реорганизаций фактически сократилось с 13 до 11 банков. Наряду с этим увеличилось число небанковских кредитных организаций: с 39 до 44. По состоянию на 1 июля 2025 г. на территории Российской Федерации, по данным Банка России, действовало 352 кредитные организации, в том числе 308 банков. На протяжении шести месяцев текущего года общее количество банков уменьшилось с 314 до 308, тогда как число небанковских кредитных организаций выросло с 39 до 44. Головные офисы больше половины (59%) кредитных организаций расположены в Центральном федеральном округе. По итогам II квартала 2025 г. разрешение на проведение операций с драгоценными металлами имели 179 банков. В текущем году сохраняется тенденция уменьшения количества филиалов действующих кредитных организаций, число которых за январь-июнь сократилось с 396 до 374. Незначительно сократилось также количество дополнительных офисов: с 24,1 до 23,4 тысяч единиц. Наряду с этим сохранился рост мобильных офисов – с 346 до 361 единицы.

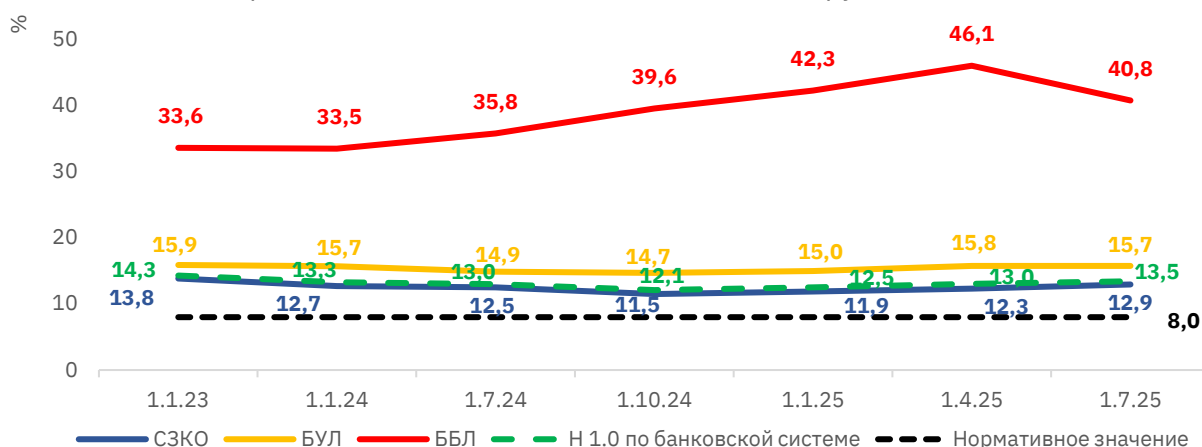
Капитал банковского сектора

Собственные средства (капитал)



57

Норматив достаточности капитала (Н 1.0) по группам банков

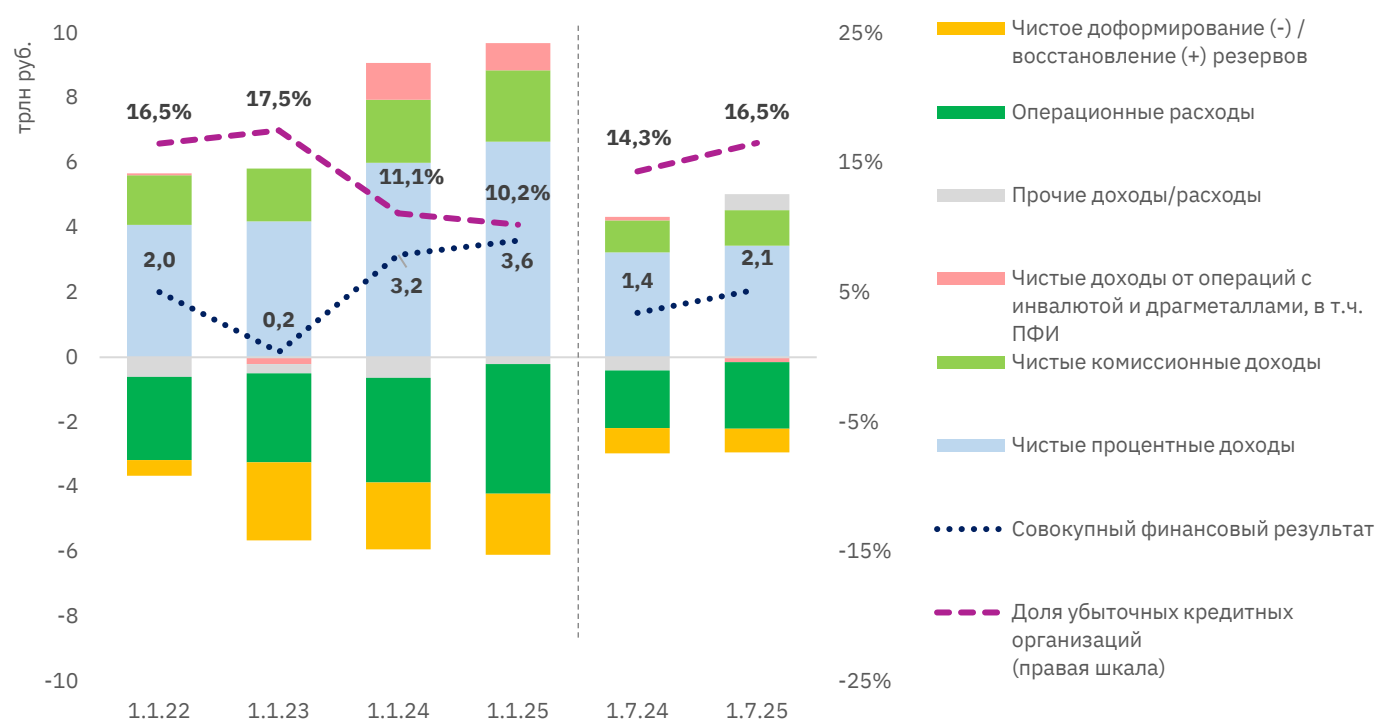


58

Капитал банковского сектора служит не только «подушкой безопасности», но и параметром, определяющим границы операций кредитных организаций по размещению средств. За январь-июнь 2025 г. балансовый капитал банковского сектора увеличился на 1,9 трлн руб., или на 10,8% и достиг 19,5 трлн руб. Темпы прироста капитала заметно опережали темпы прироста кредитования экономики, которые в текущем периоде оставались вблизи околонулевых значений. В годовом измерении прирост капитала составил 17,7%, тогда как кредитование экономики увеличилось только на 10%. Это дало банкам возможность накапливать запас капитала, который, по данным Банка России, составляет в настоящее время примерно 8 трлн руб. Норматив достаточности совокупного капитала (Н1.0) в среднем по банковской системе держится на уровне около 13%. При оценке достаточности капитала не следует исключать из поля зрения рост реструктурированной задолженности юридических и физических лиц, суммарный объем которой достигает более 19 трлн руб. Значительная ее часть приходится на заемщиков из сегмента главным образом крупных предприятий. Капитал банковского сектора и нагрузка на капитал крайне неравномерно распределяются между различными группами банков. По состоянию на начало июля текущего года на долю СЗКО приходилось 82,9% совокупного балансового капитала.

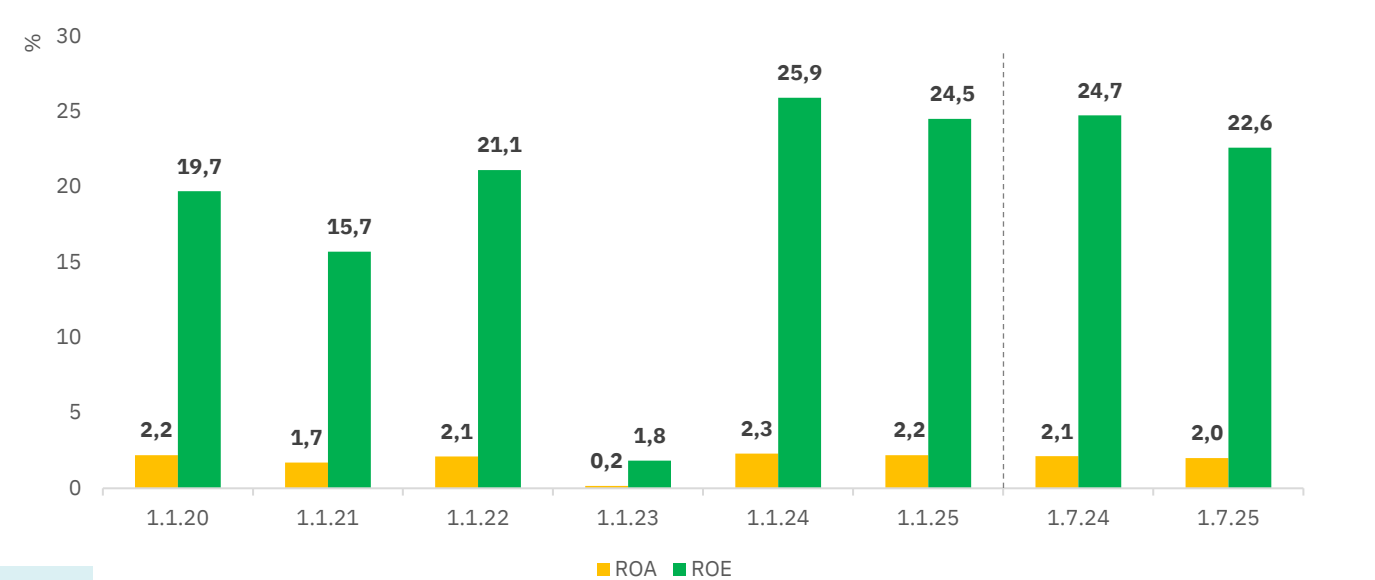
Финансовый результат

Финансовый результат

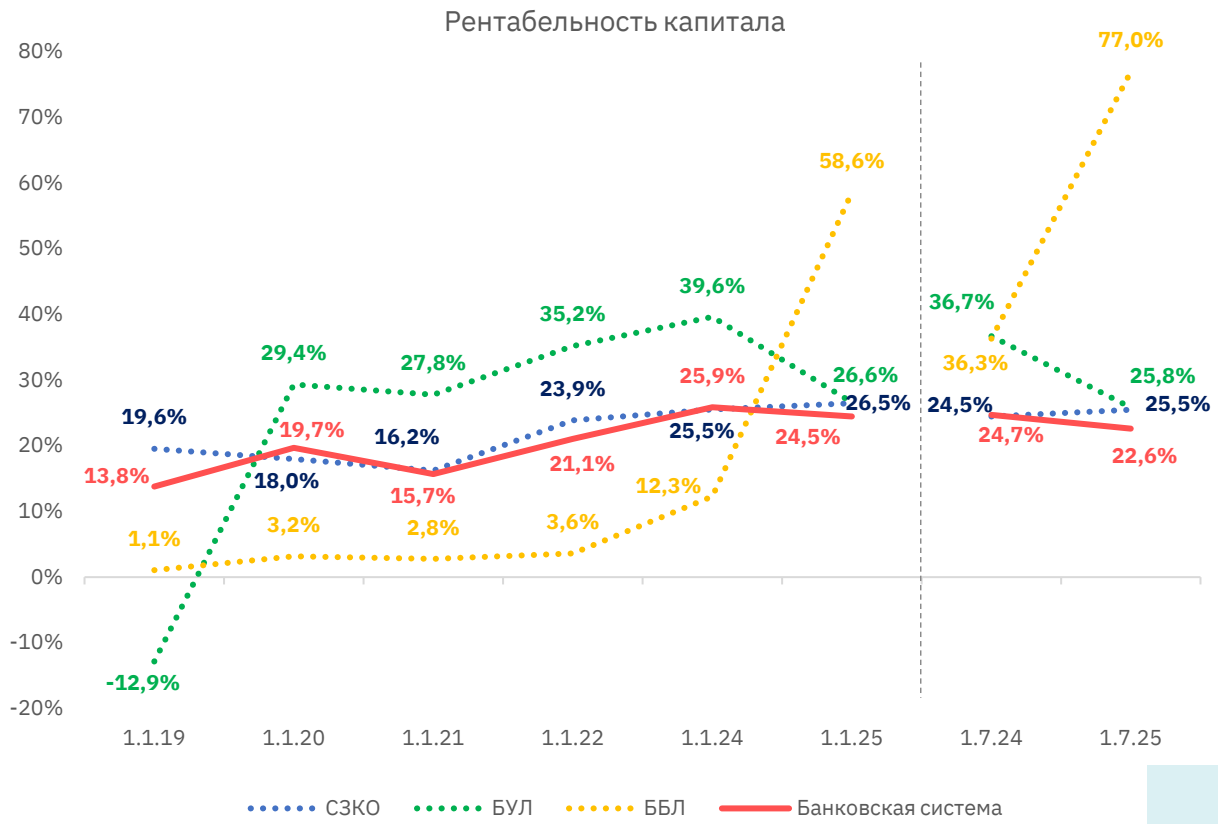
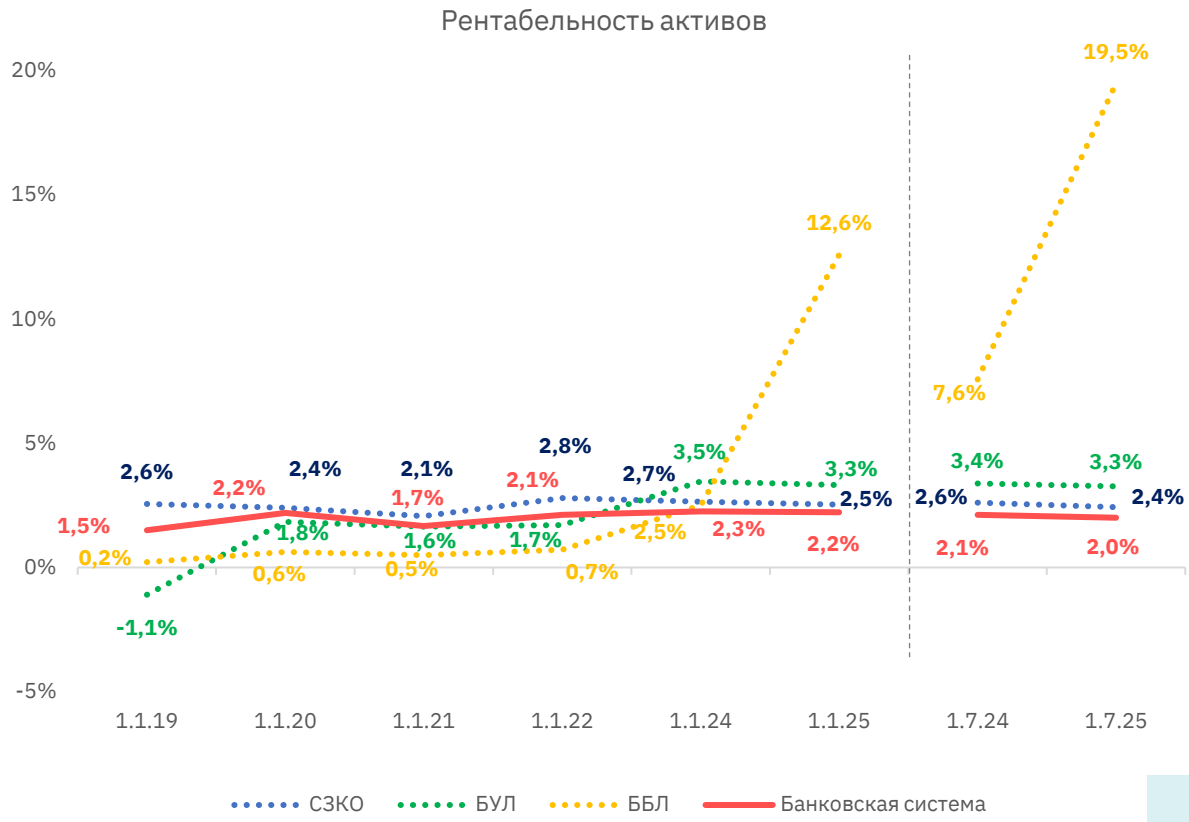


59

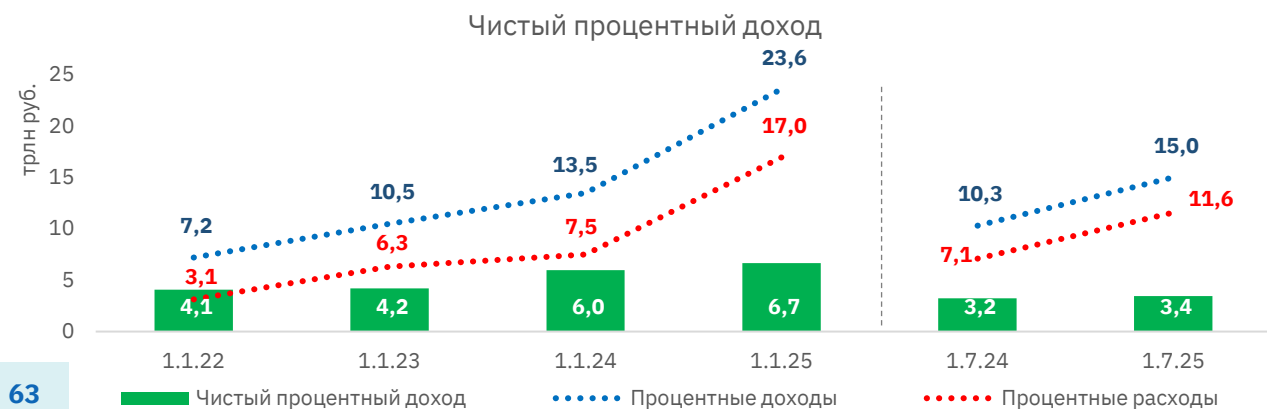
Рентабельность активов и капитала



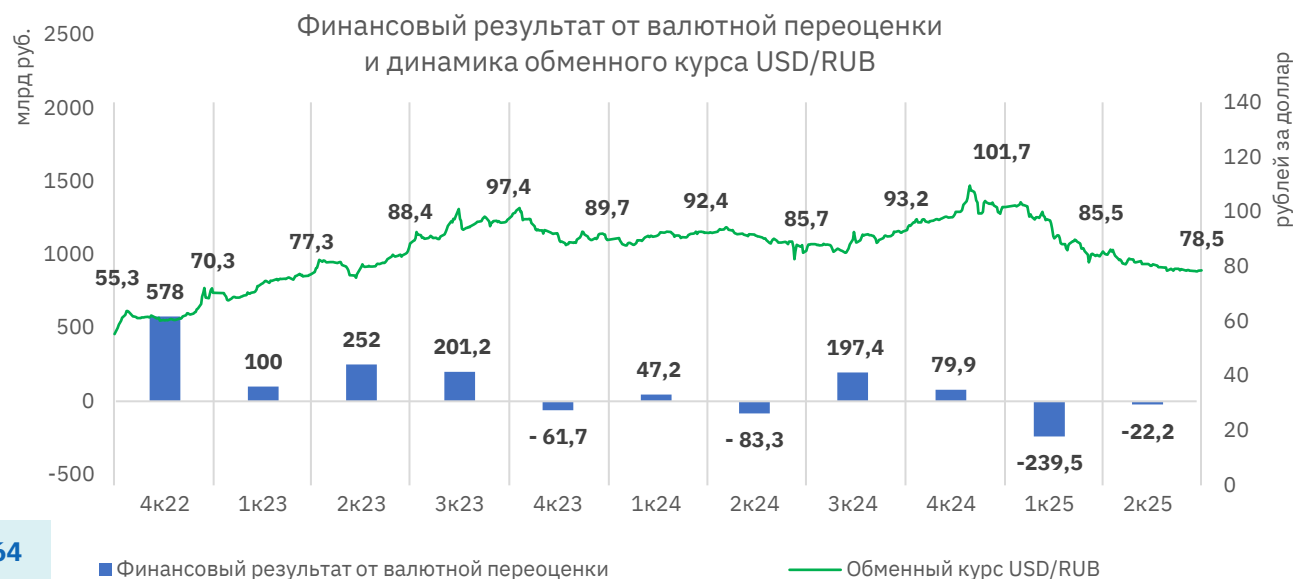
60



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



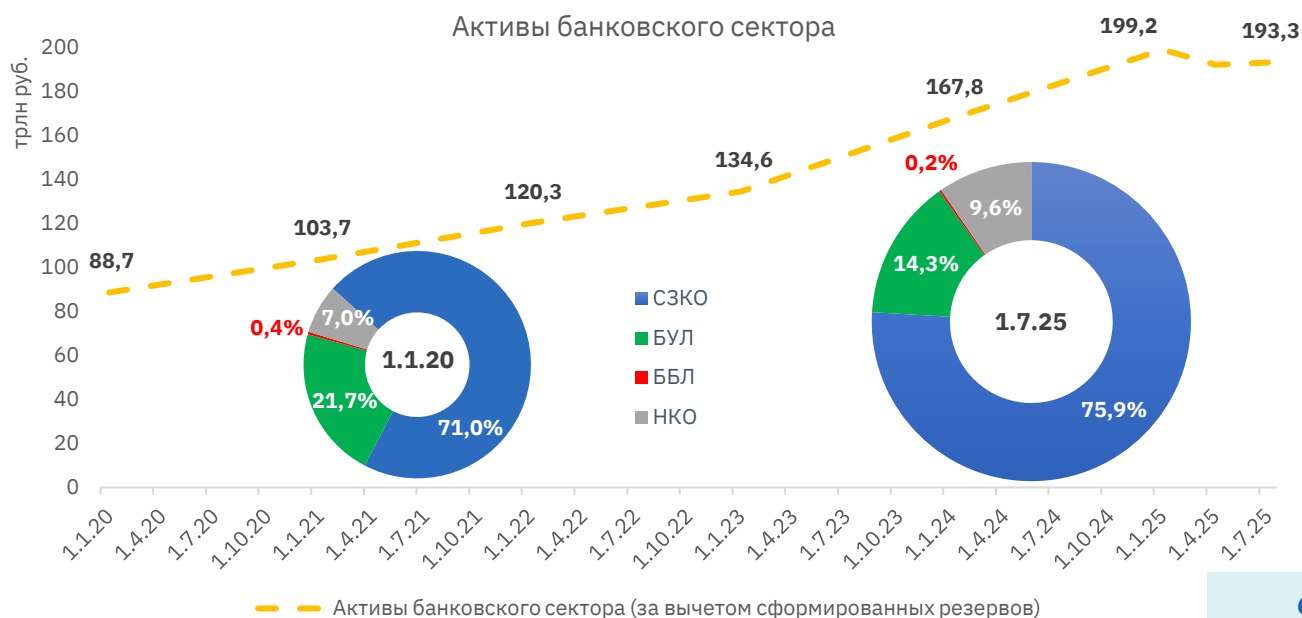
63



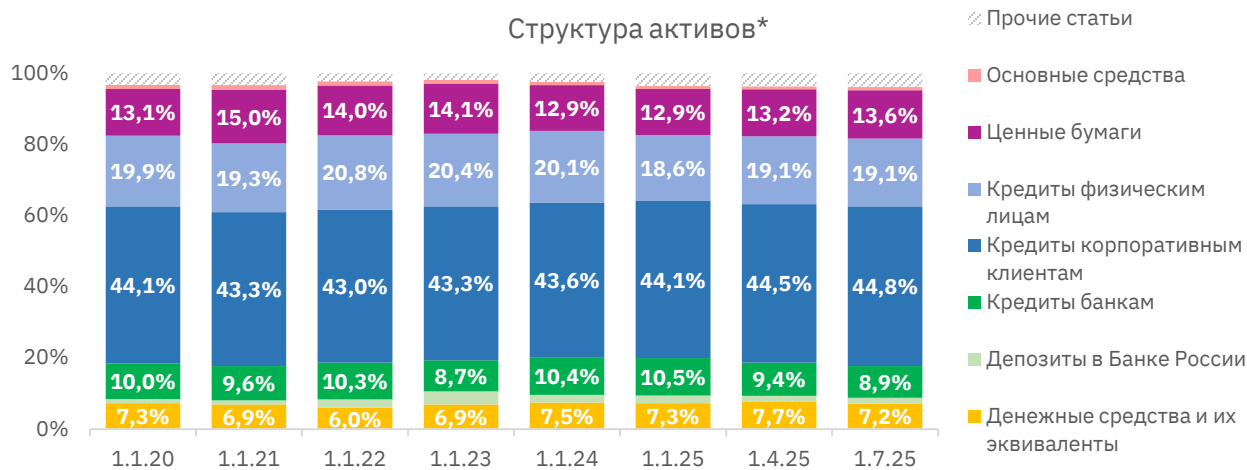
64

По итогам первой половины 2025 г. объем чистой прибыли составил 1,7 трлн руб., претерпев незначительные изменения по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (1,8 трлн руб.), несмотря на рост отчислений в резервы из-за постепенного «вызревания» части кредитного портфеля населения. При этом совокупный финансовый результат увеличился с 1,4 до 2,1 трлн руб. за счет прочего совокупного дохода. В условиях жестких денежно-кредитных условий российские банки сумели поддерживать маржу по процентным и комиссионным операциям. Основной вклад в формирование прибыли вносили результаты основной деятельности банков – процентные и непроцентные (комиссионные) доходы. Полученный финансовый результат распределился крайне неравномерно по различным группам банков. Основная его часть (77,6%, или 1,63 трлн руб.) пришлось на СЗКО. В июне текущего года доля прибыльных банков (без учета небанковских кредитных организаций) в процентах от активов банковского сектора составила 94%. 230 банков показали положительный финансовый результат, а 78 банков (25,3% от их общего числа) получили убытки. Банковский сектор продолжает показывать достаточно высокую операционную эффективность. К началу III квартала 2025 г. рентабельность балансового капитала составляла 22,6%. Рентабельность активов в целом по банковскому сектору была на уровне 2,0%, который близок к средним общемировым значениям.

Баланс банковского сектора

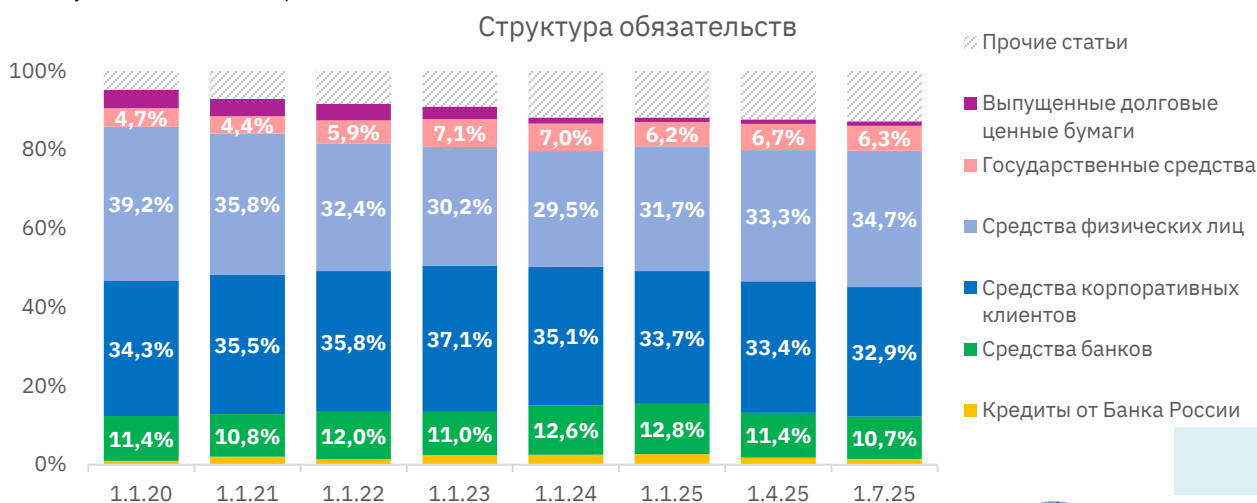


65



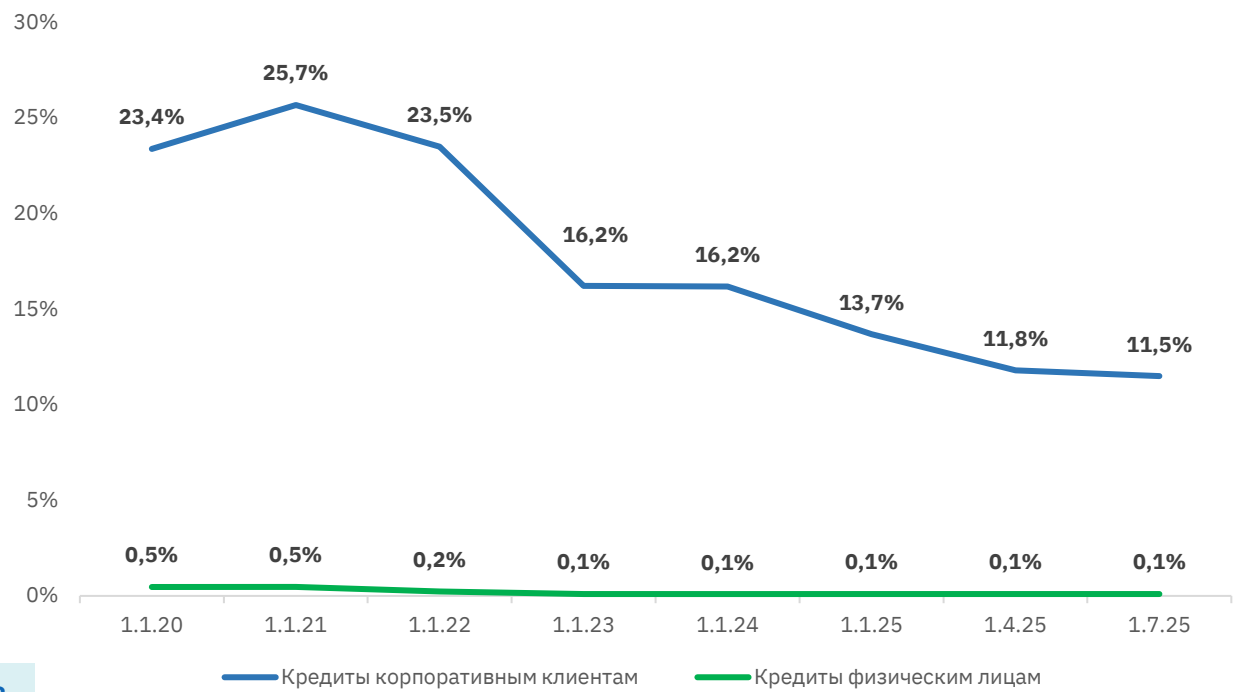
* Кредиты физическим лицам и корпоративным клиентам указаны до вычета резервов на возможные потери и без учета начисленных процентов.

66



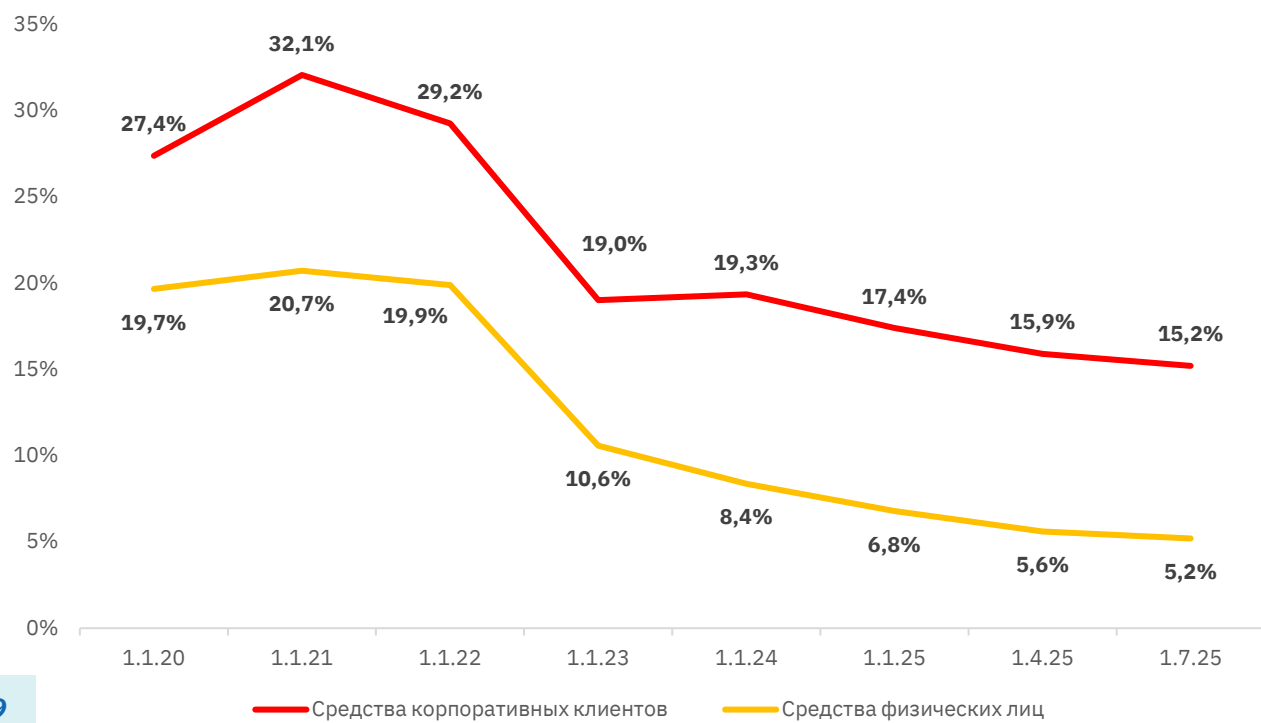
67

Валютизация кредитов



68

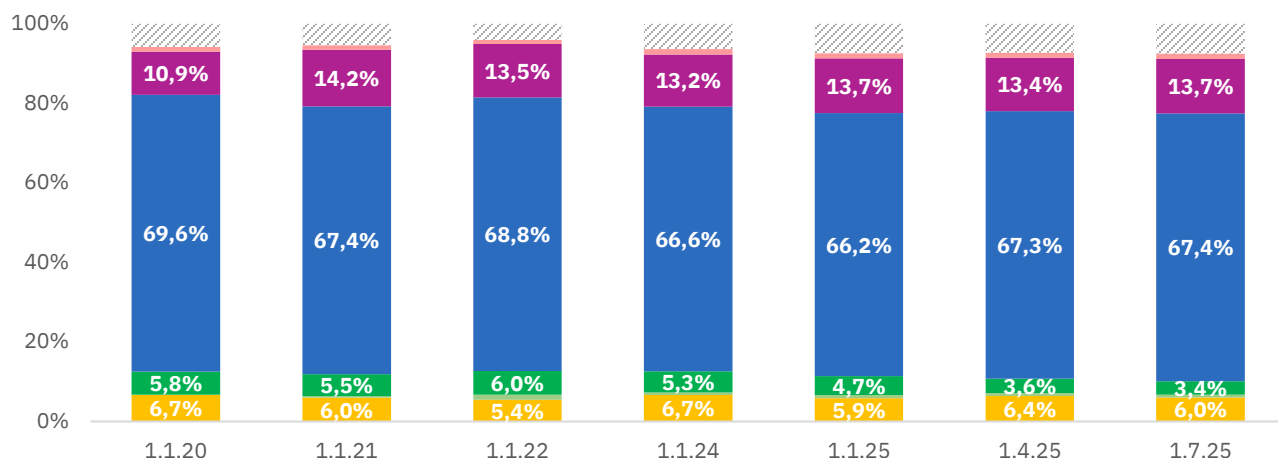
Валютизация средств клиентов



69

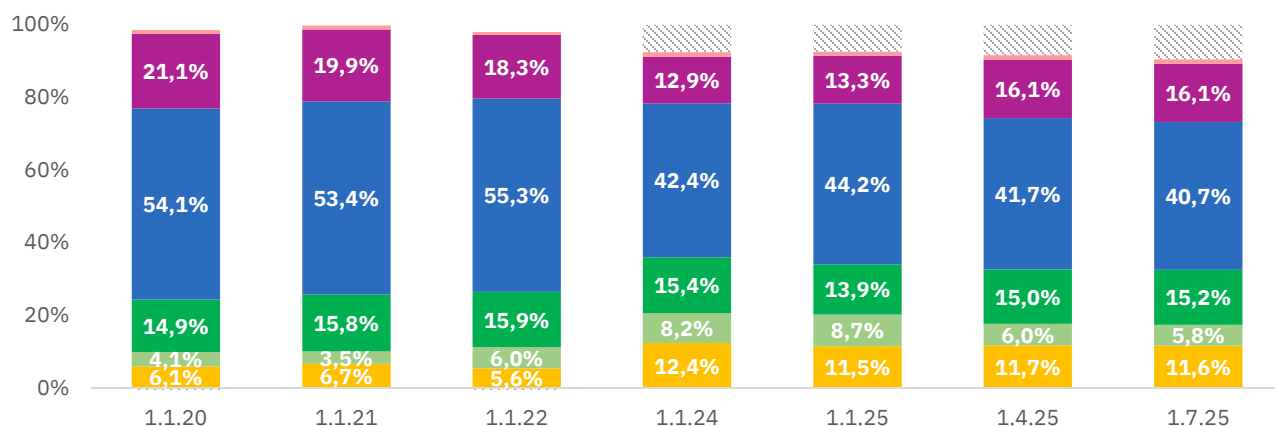
Структура активов по группам банков

Системно значимые кредитные организации



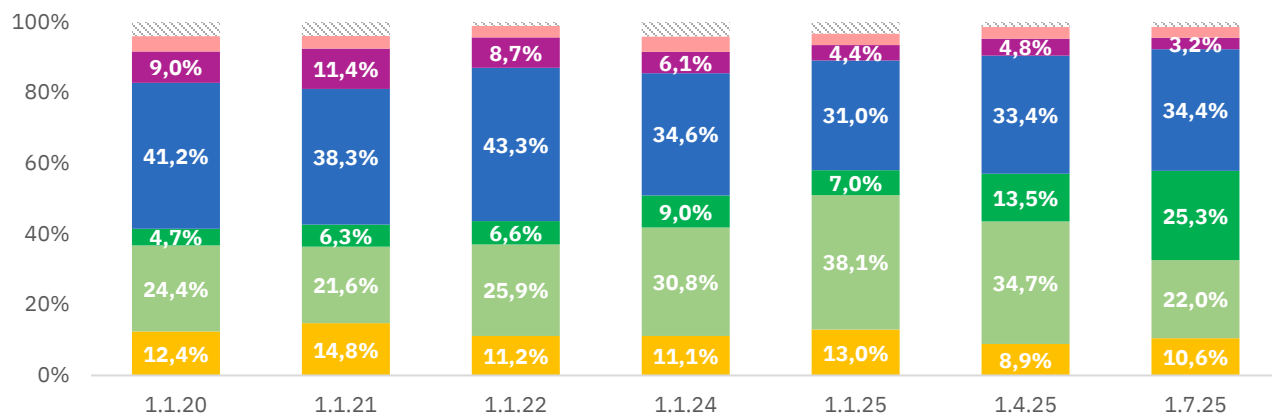
70

Банки с универсальной лицензией



71

Банки с базовой лицензией

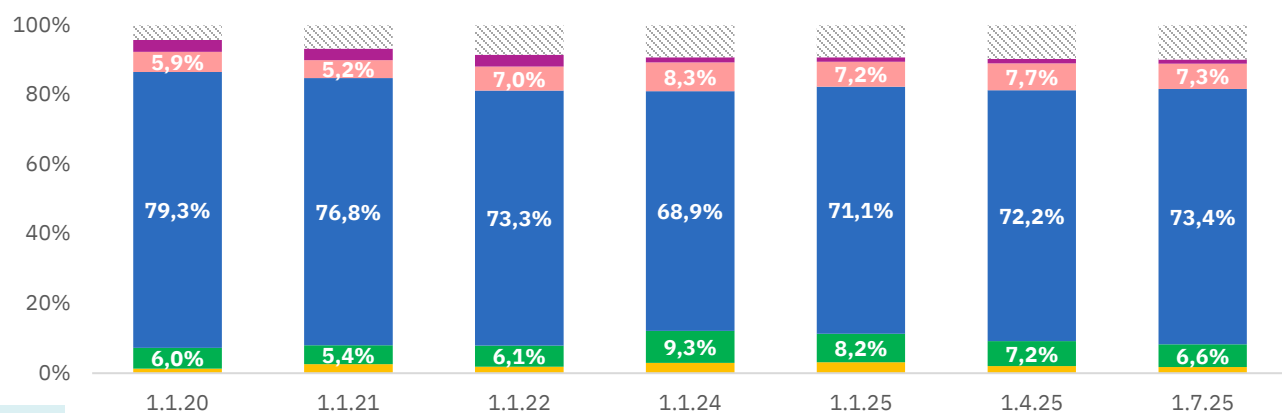


- Денежные средства и их эквиваленты
- Кредиты банкам
- Ценные бумаги
- Прочие статьи
- Депозиты в Банке России
- Кредиты клиентам
- Основные средства

72

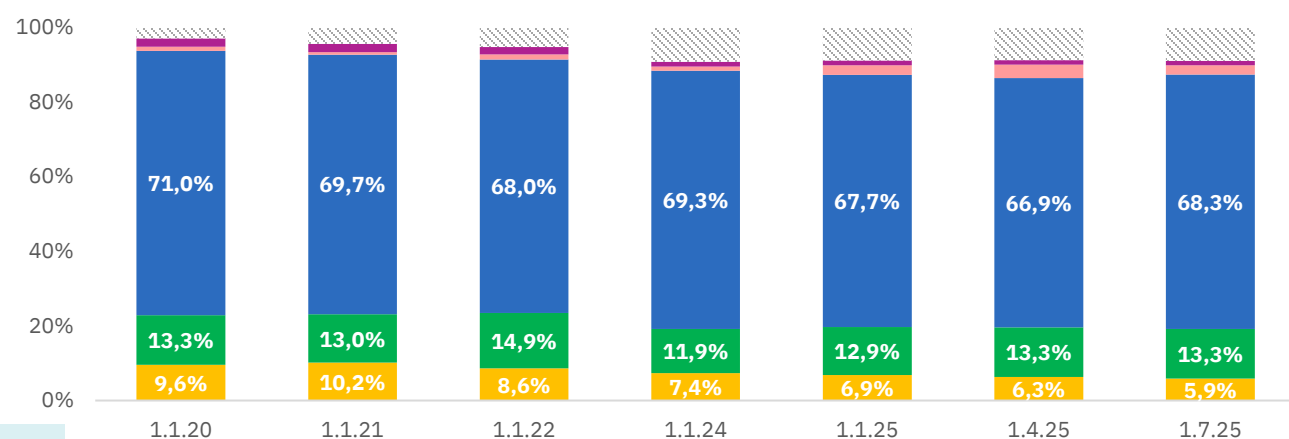
Структура обязательств по группам банков

Системно значимые кредитные организации



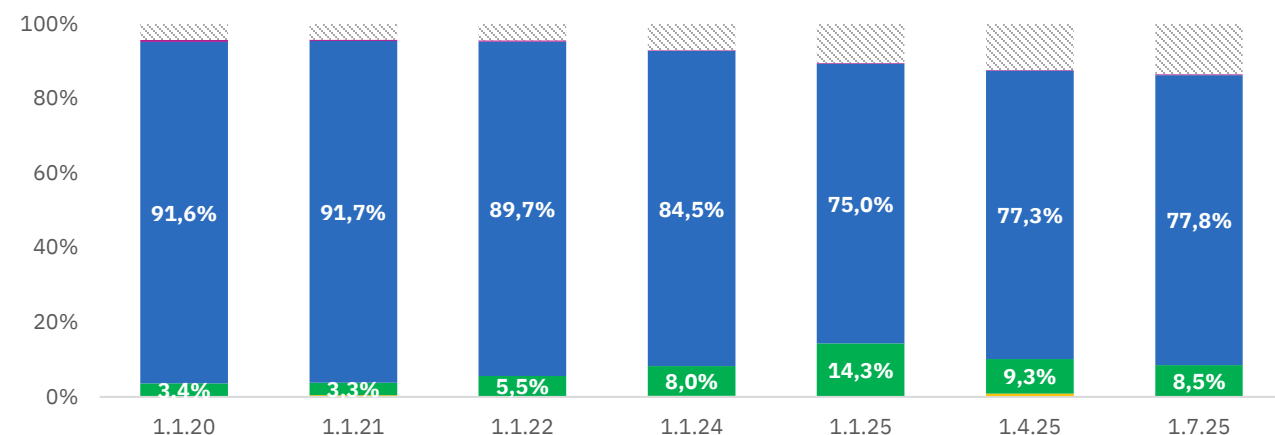
73

Банки с универсальной лицензией



74

Банки с базовой лицензией



Кредиты от Банка России

Средства банков

Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Государственные средства

Выпущенные долговые ценные бумаги

Прочие статьи

75

Процентные ставки

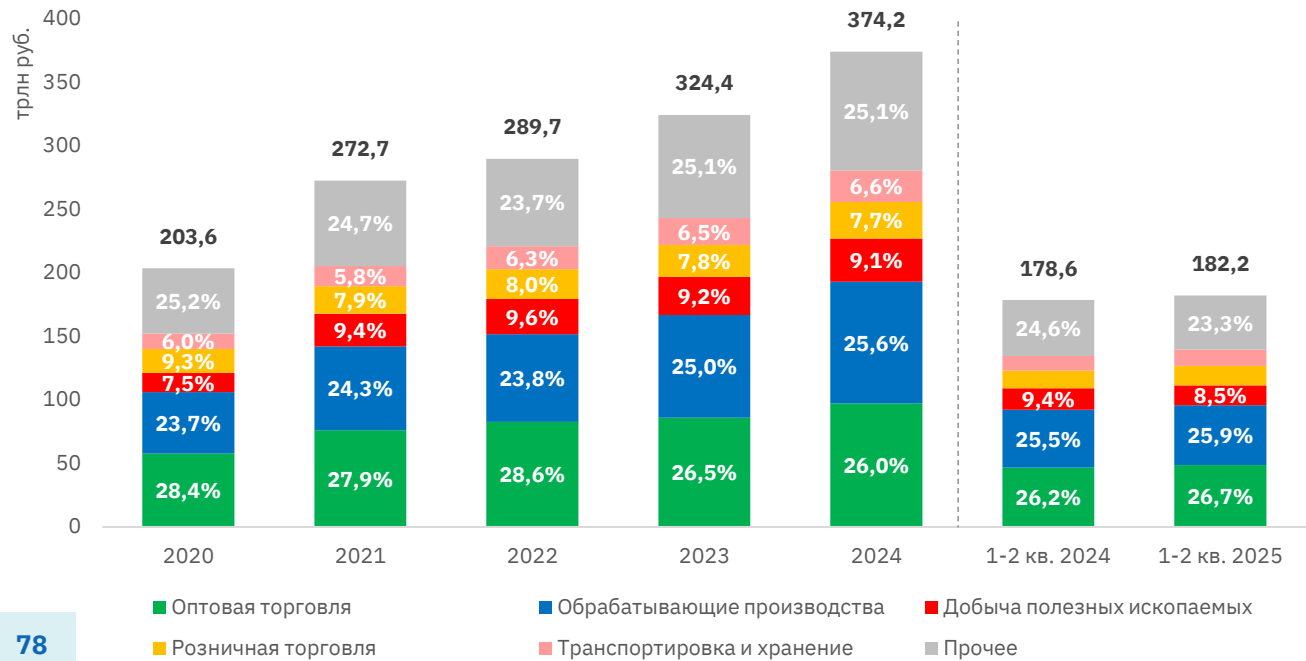


76-77

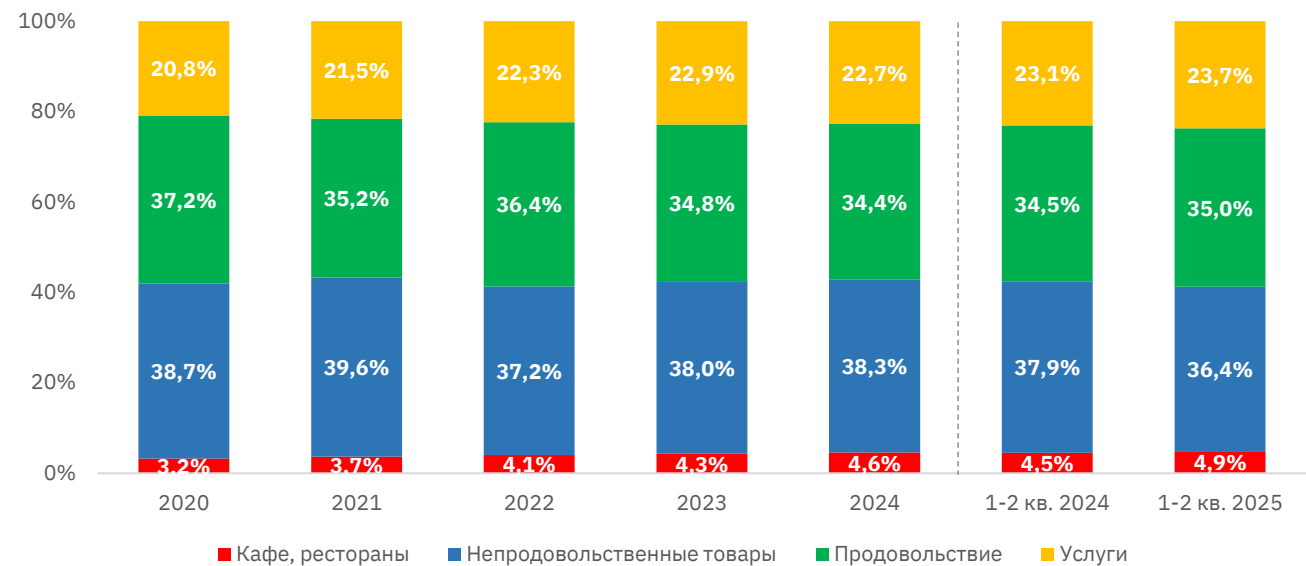
Повышение и удержание ключевой ставки в течение достаточно продолжительного времени на уровне 21% годовых закрепило тренд ужесточения денежно-кредитных условий в экономике. Вслед за повышением ключевой ставки с определенным лагом последовал рост рыночных ставок и доходностей по инструментам долгового рынка. Снижение ключевой ставки в июне и июле 2025 г. сначала до 20%, а затем и до 18% годовых создало предпосылки для нелинейного понижения рыночных ставок и доходностей ценных бумаг. Темпы их снижения характеризуются асинхронностью по инструментам, срокам привлечения и размещения, категориям ссудополучателей и вкладчиков в разбивке по регионам страны. Средневзвешенные ставки по кредитам и депозитам нефинансовых организаций и населения со сроком до 1 года дают только обобщенное представление о тенденции изменения всего спектра рыночных ставок и доходностей. В III квартале текущего года понижительный тренд рыночных ставок начал приобретать более выраженный характер, но это пока не приводит к оживлению кредитного импульса. Этому препятствуют, в том числе, жесткие макропруденциальные лимиты, большие объемы реструктурированной ссудной задолженности и уменьшение льготного кредитования. В течение последних двух лет ставки по срочным вкладам физических лиц подскочили почти в 4 раза, а по депозитам нефинансовых организаций – более, чем в 3 раза. Наиболее высокую чувствительность к уровню рыночных ставок привлечения показала динамика вкладов населения. Снижение Банком России ключевой ставки до 17% создало условия для постепенного понижения рыночных ставок привлечения.

Данные Сбериндекса по клиентам

Динамика оборота бизнеса клиентов



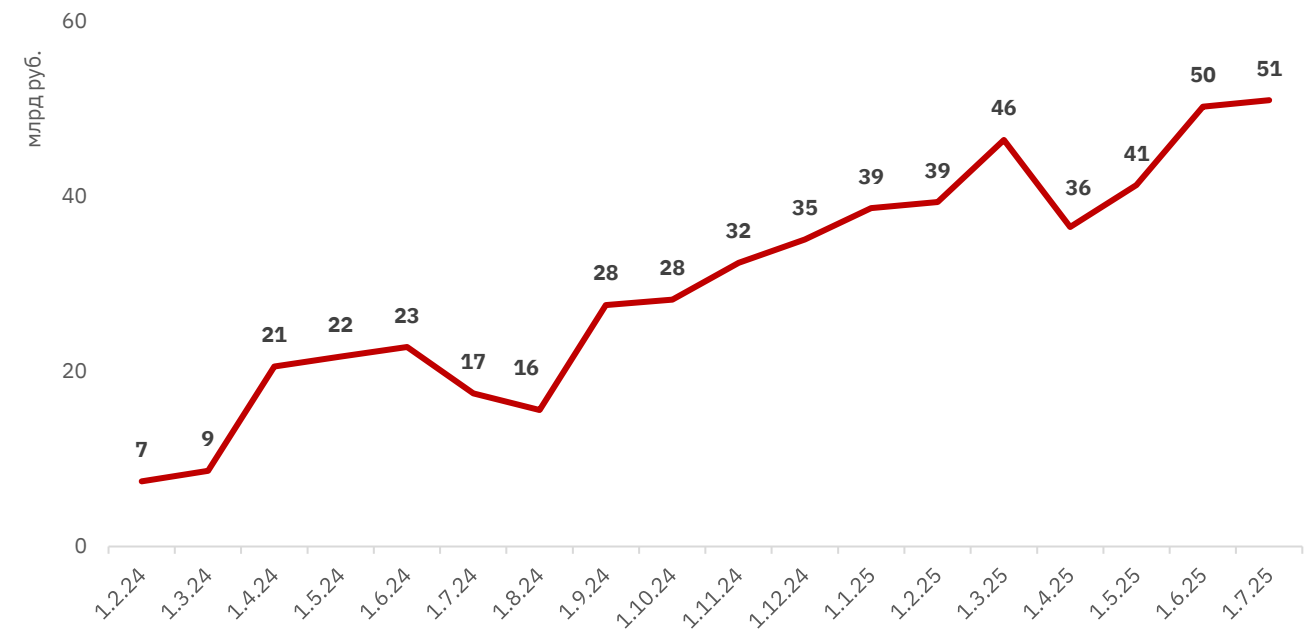
Динамика структуры потребительских расходов клиентов



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

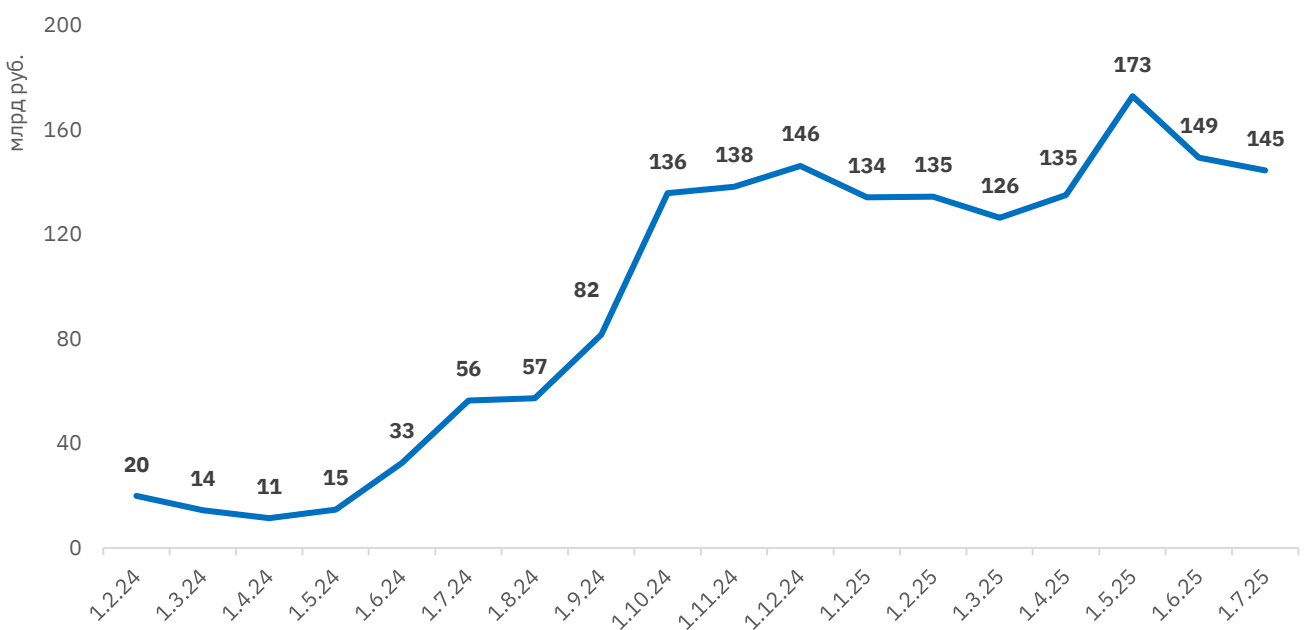
Цифровые финансовые активы и обязательства

Приобретенные кредитными организациями
цифровые финансовые активы



80

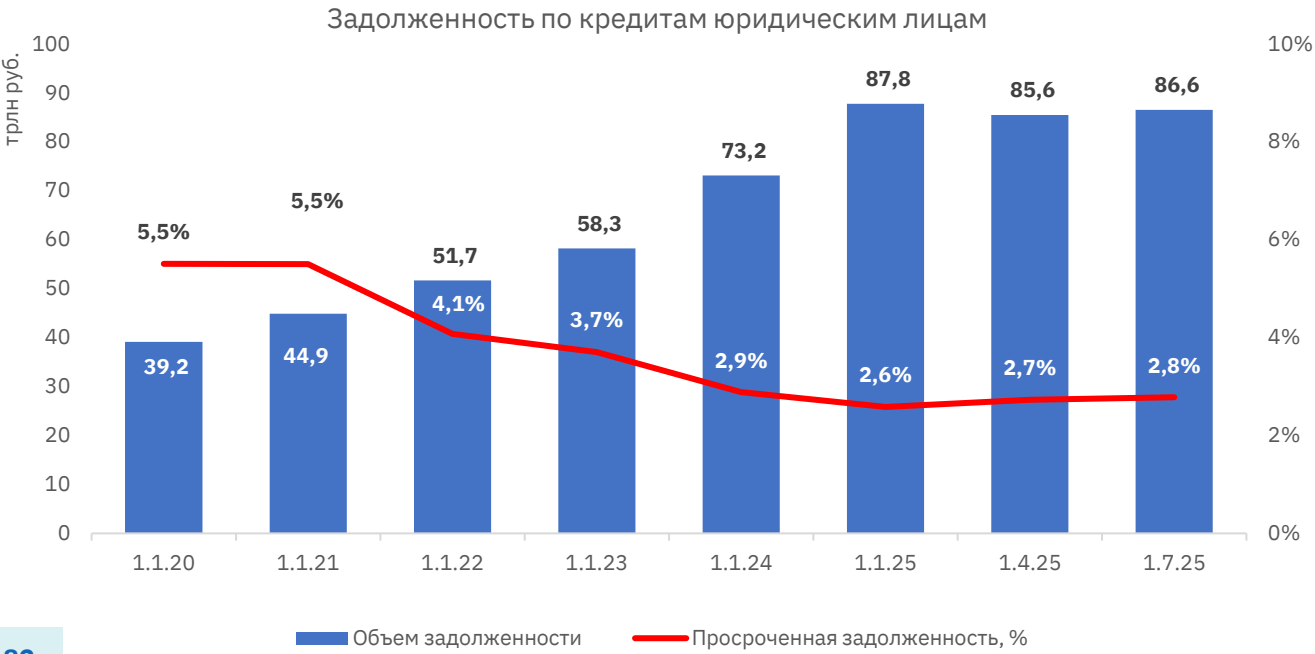
Выпущенные кредитными организациями
цифровые финансовые активы и утилитарные цифровые права



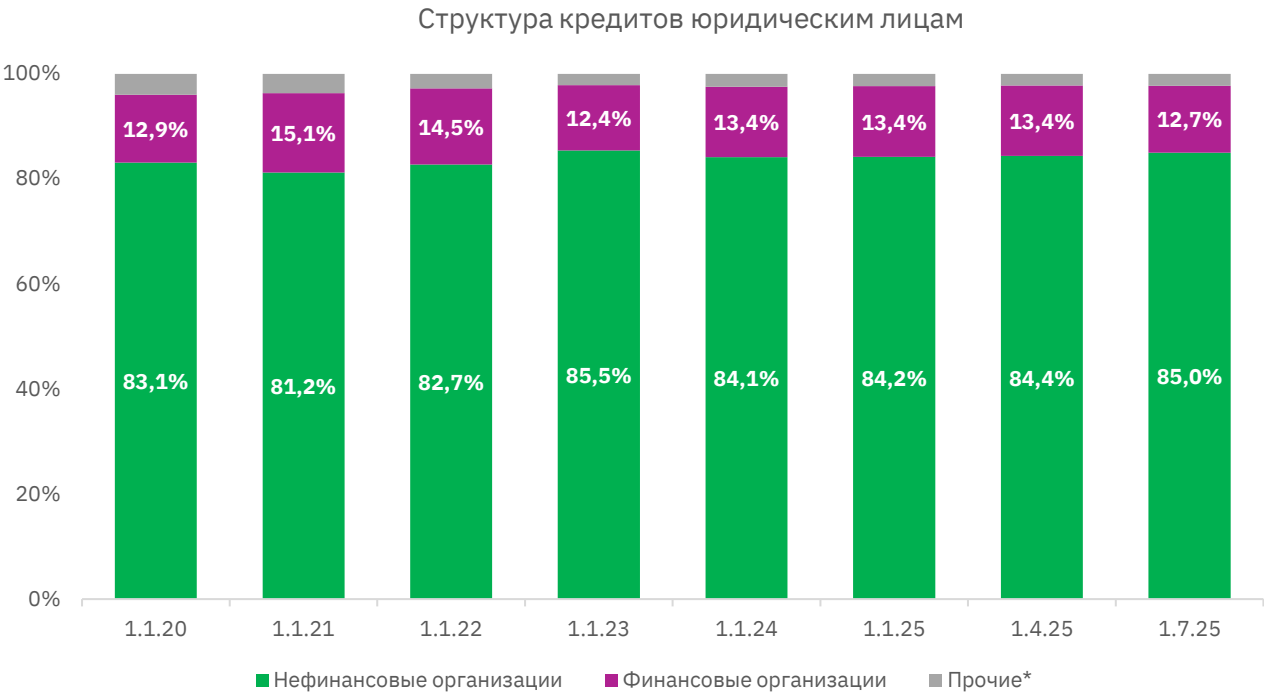
81



Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП



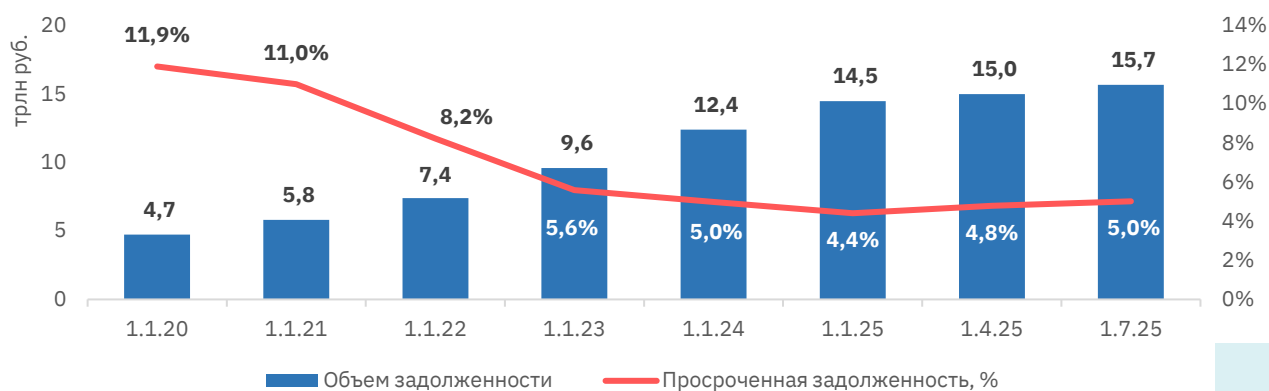
82



83

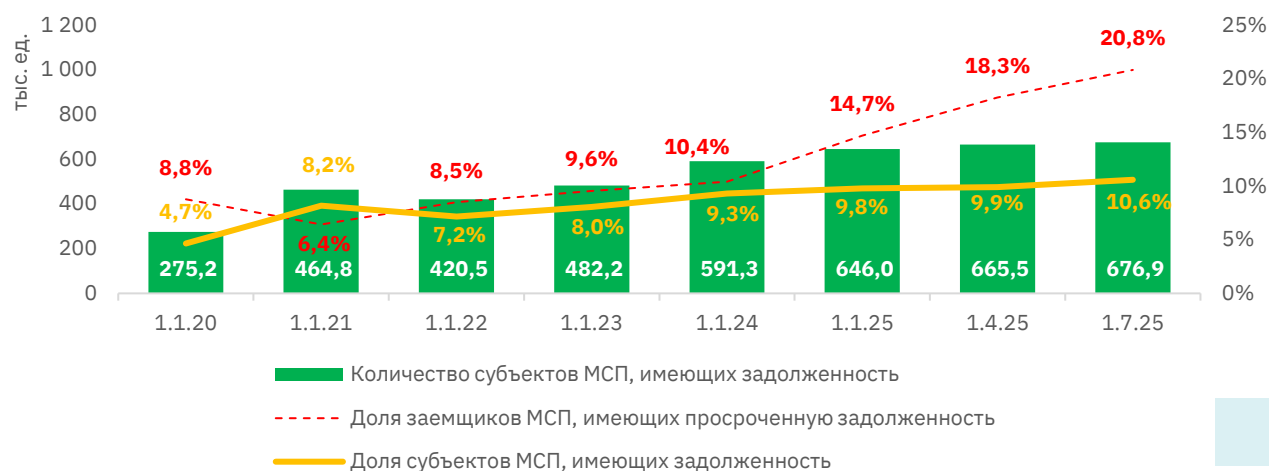
* в т.ч. индивидуальные предприниматели и государственные структуры

Задолженность по кредитам МСП



84

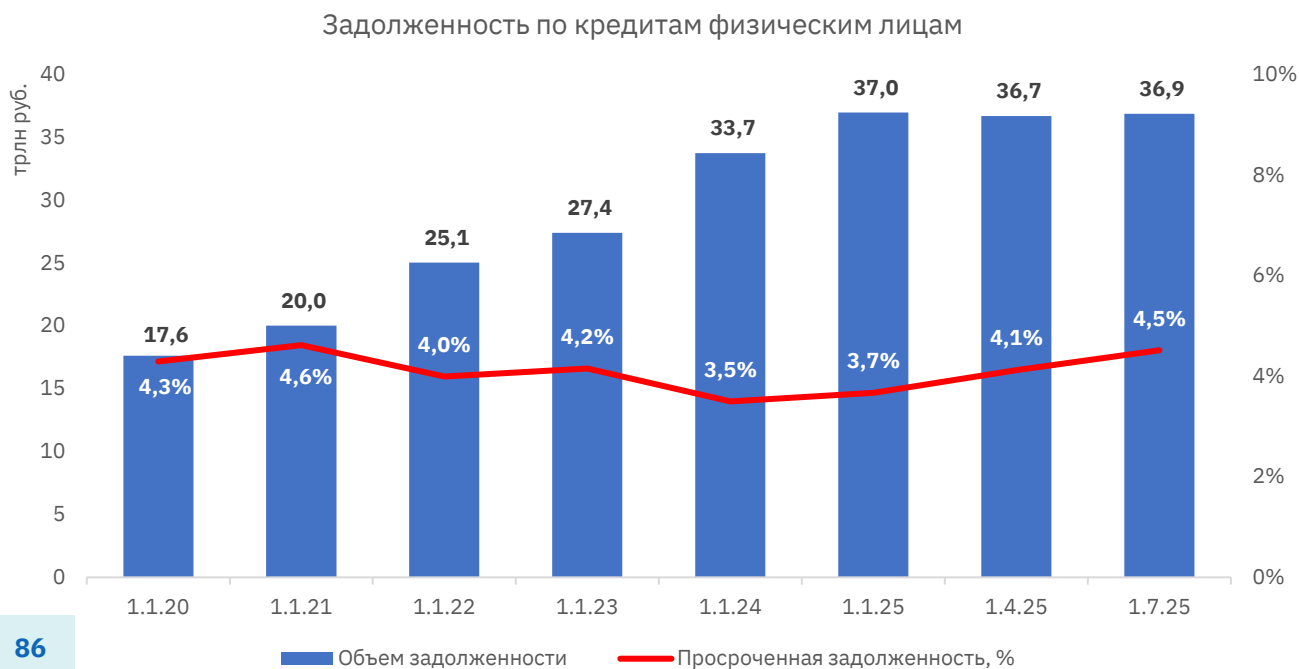
Количество субъектов МСП, имеющих кредитную задолженность



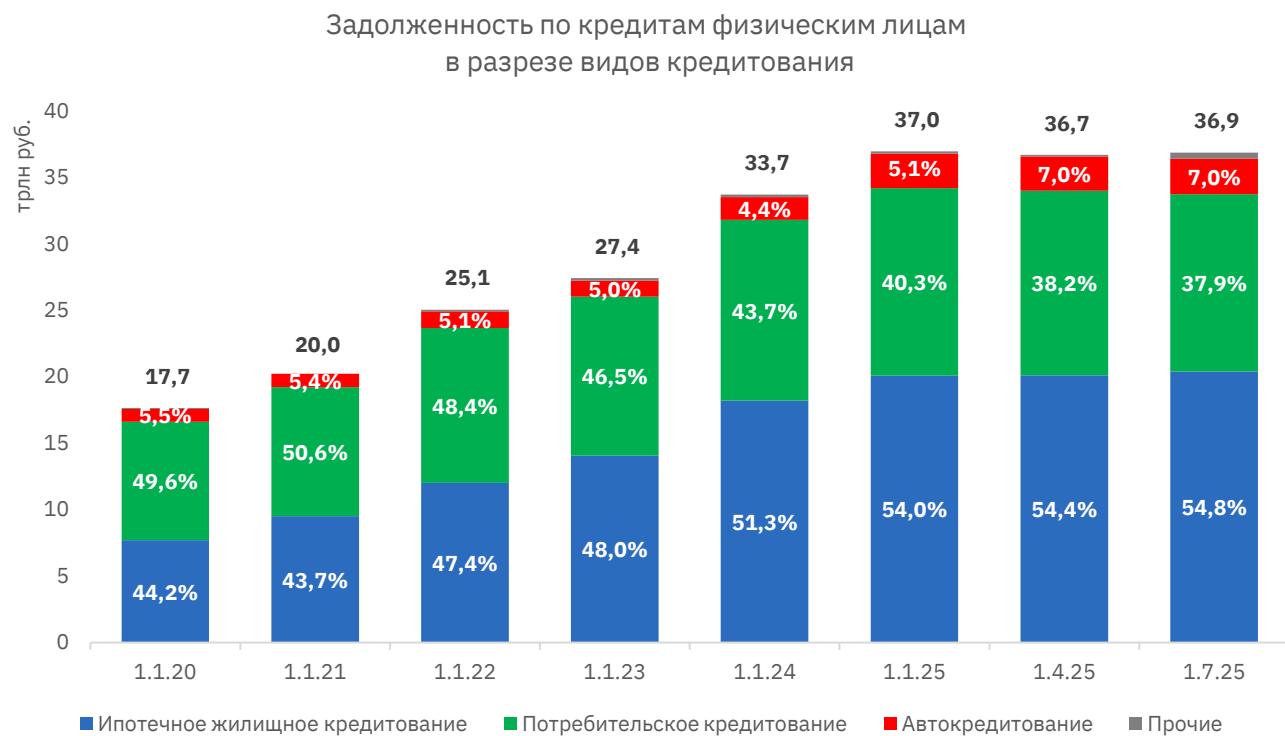
85

По итогам первой половины 2025 г. сохранилась тенденция угасания кредитного импульса, которая органично связана с общим охлаждением российской экономики. За январь-июнь 2025 г. кредитный портфель юридических лиц в абсолютном выражении уменьшился с 87,8 до 86,6 трлн руб., затронув главным образом сегмент крупных предприятий, на долю которого приходится преобладающая часть объема ссудной задолженности нефинансовых организаций. На долю субъектов МСП, которые играют важную роль в поддержании рыночных основ экономики и продвижении инновационных технологий, приходится примерно 18% корпоративной ссудной задолженности. Повышение и удержание ключевой ставки на высоких значениях обусловили снижение спроса на рублевые кредиты, занимающие почти 90% кредитного портфеля юридических лиц. В сложившихся условиях доминирующим стало оборотное кредитование. Сокращение объемов кредитования коснулось и субъектов МСП несмотря на то, что спрос с их стороны на заемные средства поддерживался льготными программами, в том числе через «зонтичное» кредитование. Во II квартале 2025 г. динамика корпоративного кредитования в основном поддерживалась активностью банков на аукционах Минфина России по размещению ОФЗ. Благодаря этому в апреле-июне совокупный кредитный портфель юридических лиц вырос с 85,6 до 86,6 трлн руб.

Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование

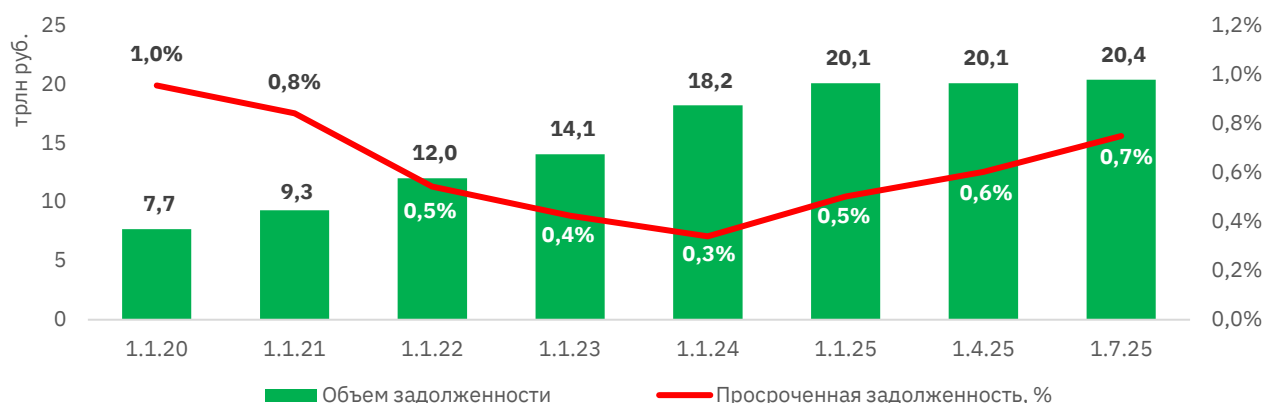


86



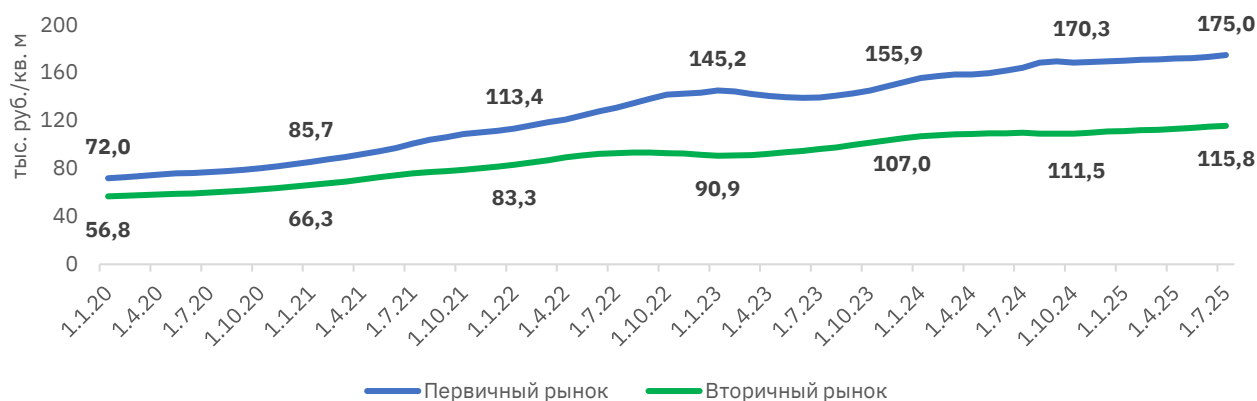
87

Задолженность по ипотечным жилищным кредитам



* С учетом приобретенных кредитными организациями прав требования.

88

Динамика цен на недвижимость
(по фактическим сделкам)

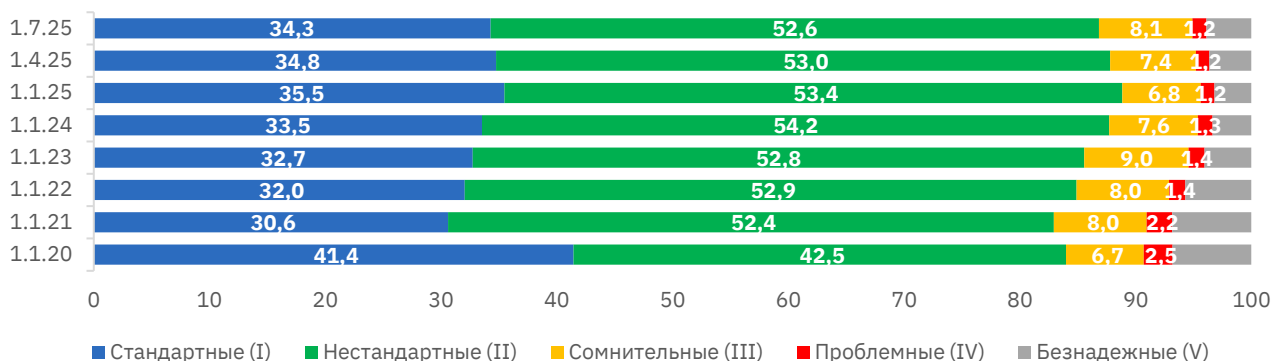
* По данным СберИндекса, с учетом пересмотра методологии (уточнение количества сегментов недвижимости, актуализация весов сегментов) и оценок за предыдущие периоды.

89

В первой половине 2025 г. динамика кредитования в секторе домашних хозяйств вследствие высокого уровня рыночных ставок и ужесточения регулятором макропруденциальных лимитов находилась в зоне околонулевых и даже отрицательных значений. В годовом выражении требования банков к населению почти не изменились. Это касается всех сегментов кредитного рынка, включая ипотечно-жилищное кредитование (ИЖК), где незначительный прирост был обеспечен сохраняющимися льготными программами ИЖК (главным образом «Семейной ипотекой») и специальными программами ИЖК от застройщиков. Кредитный импульс продолжил снижение в сегменте необеспеченных потребительских ссуд (НПС). Нестабильностью характеризовались выдачи по линии автокредитования. В условиях ослабления кредитного импульса наблюдалось «вызревание» проблемной и просроченной задолженности. К середине 2025 г. только просроченная задолженность по кредитам физических лиц достигла 1,7 трлн руб., что на 400 млрд руб. больше, чем год назад. Доля проблемных займов в розничном портфеле банков выросла до 4,5% и достигла максимума за пять лет.

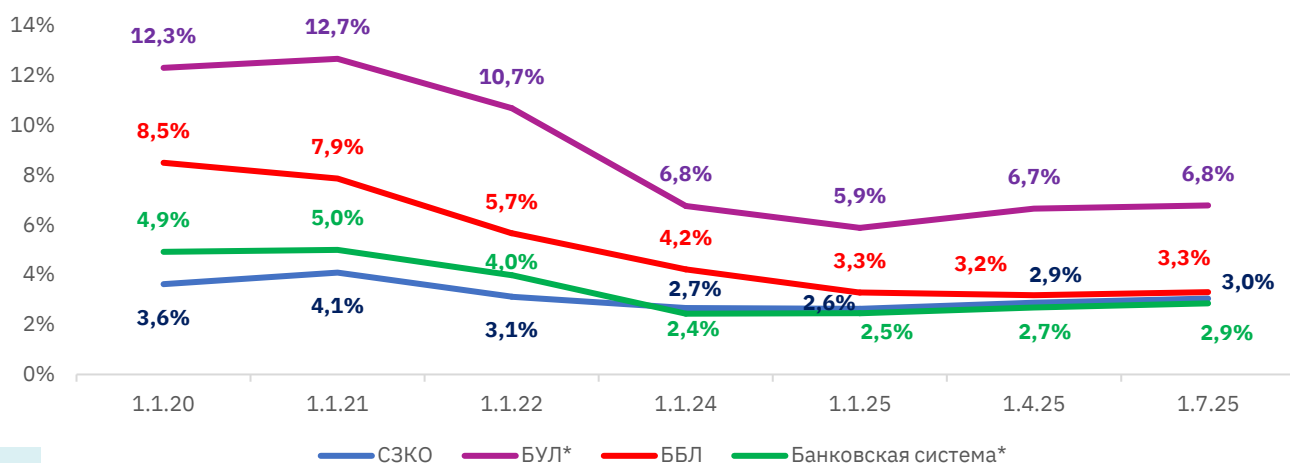
Качество ссудной задолженности

Качество ссудной задолженности физических и юридических лиц, %



90

Удельный вес просроченной задолженности физических и юридических лиц



91

* Без учета банка непрофильных активов

По формальным признакам качество кредитных портфелей в первой половине 2025 г. не претерпело существенных изменений. Согласно банковской отчетности, качество розничного и корпоративного кредитных портфелей банков не указывает на явные признаки ухудшения платежной дисциплины со стороны заемщиков. Однако обращает на себя внимание то, что по данным Банка России, остаток реструктурированной ссудной задолженности корпоративных заемщиков (без учета субъектов МСП) к 30 июня 2025 г. превысил 16,2 трлн руб., или 20,7% совокупного кредитного портфеля юридических лиц (без учета субъектов МСП). За январь 2024 г. – июнь 2025 г. банками была проведена реструктуризация кредитных портфелей субъектов МСП на общую сумму 1 171,6 млрд руб., получено 1 819,2 тыс. заявлений физических лиц о реструктуризации полученных ими кредитов на общую сумму 1 135,6 млрд руб. (в том числе 1 089,5 млрд руб. по собственным программам банков). В дополнение к этому в рамках федерального закона №377-ФЗ за период с 21 сентября 2022 г. по 30 июня 2025 г. было проведено 588,7 тыс. реструктуризаций кредитов военнослужащих и (или) членов их семей на общую сумму 259 млрд руб.

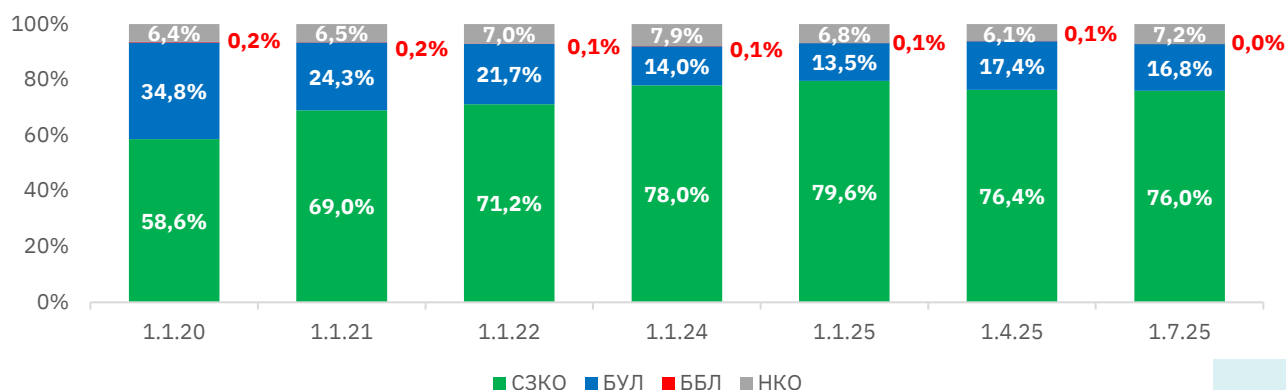
Вложения в ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги по видам ценных бумаг



92

Вложения в ценные бумаги по группам банков

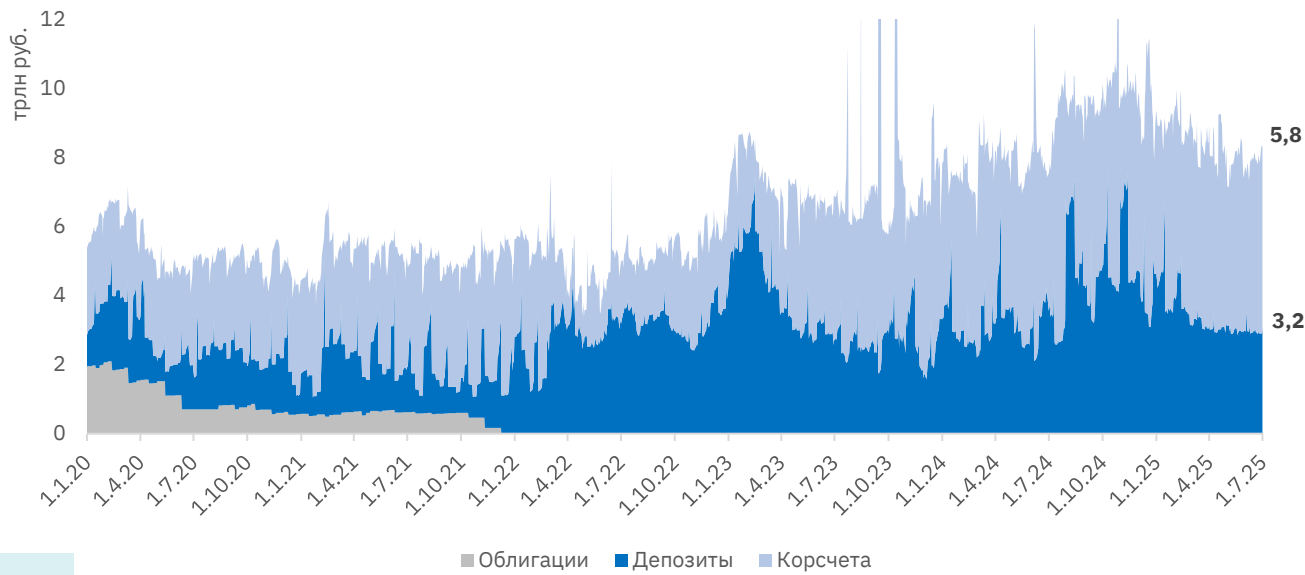


93

В первой половине 2025 г. доля ценных бумаг в активах банковского сектора сохранялась на уровне вблизи 13,5%. Их объем за указанный период вырос с 25,8 до 26,2 трлн руб. Более 98% всех вложений приходится на долговые ценные бумаги, среди которых наибольший удельный вес (более 60%) занимают государственные облигации (ОФЗ). В среднем банки выкупают на аукционах ОФЗ около 60-70% их объема. Активность банков на рынке ОФЗ определяется условиями их размещения. Во II квартале 2025 г. Минфин России резко увеличил объемы размещения, основную часть которых выкупили банки. Именно этим объясняется то, что замедление роста кредитования не привело к сопоставимому замедлению роста денежной массы, который поддерживался в основном бюджетными расходами. Вложения банков в корпоративные облигации и особенно долевые ценные бумаги значительно меньше проводимых ими объемов операций по купле-продаже ОФЗ. В портфелях корпоративных облигаций 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 менее 2% всех вложений банков в ценные бумаги.

Ликвидность банковского сектора

Средства в Банке России



94

Баланс Банка России*



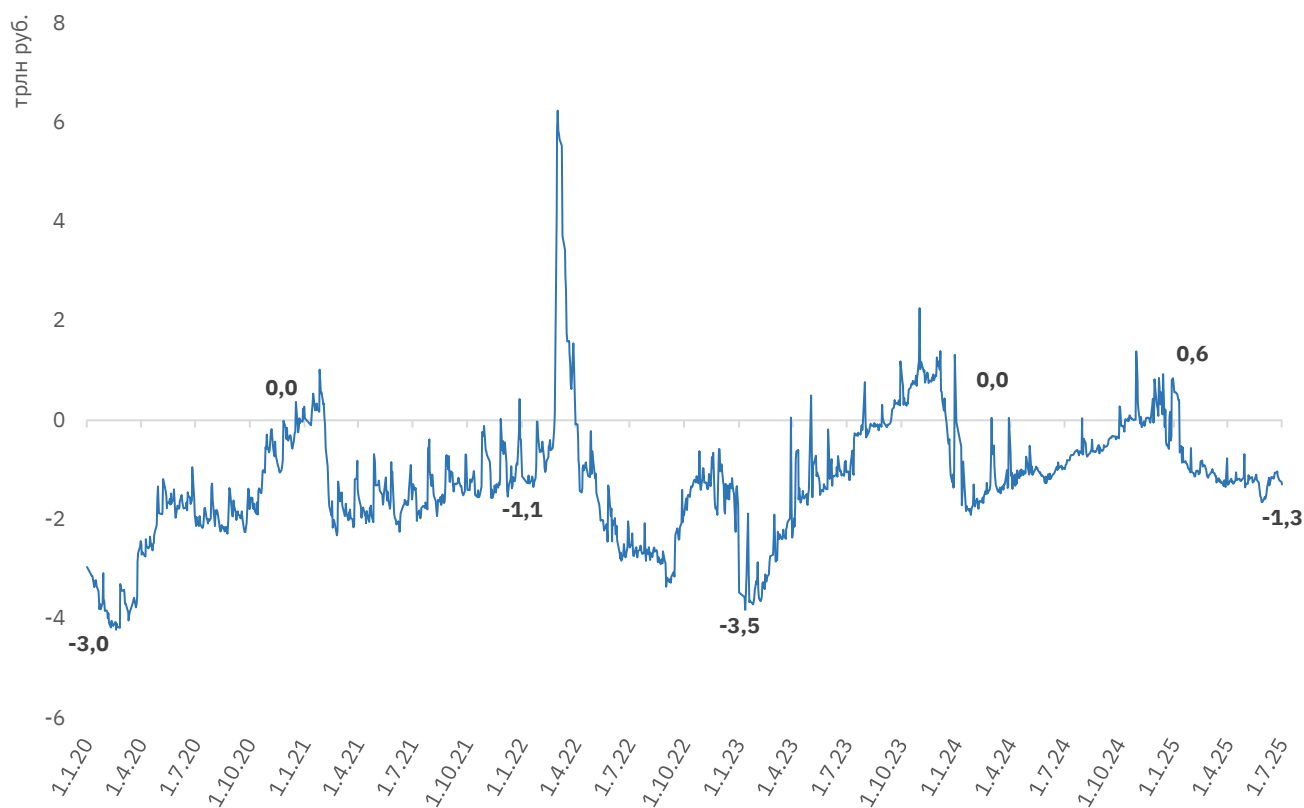
- Активы в инвалюте и драгметаллы
- Кредиты и депозиты
- Ценные бумаги
- Требования к МВФ
- Прочие активы



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

95-96

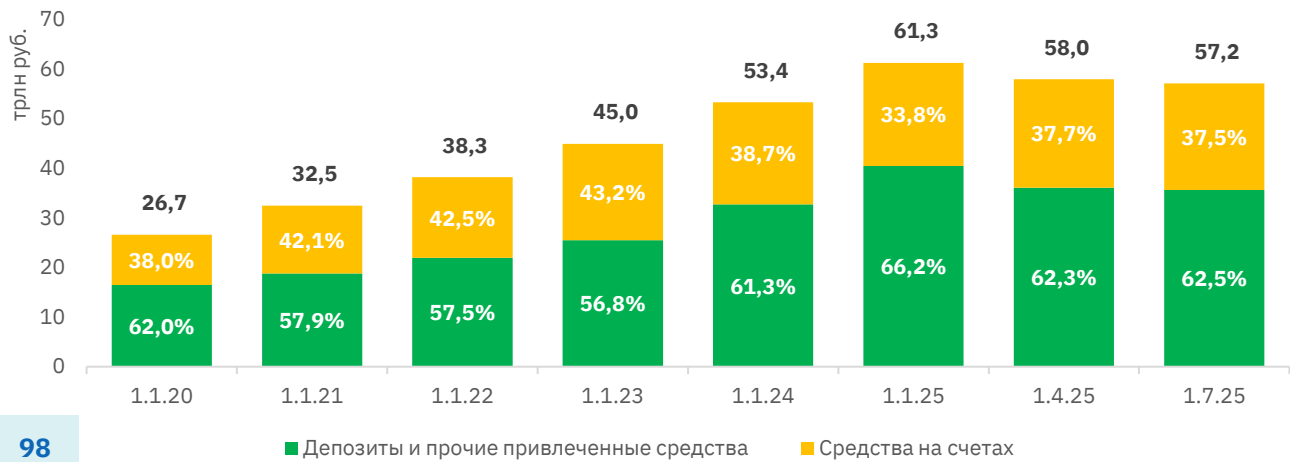
* Данные на 30.06.2025

Дефицит (+) / профицит (-) ликвидности банковского сектора
(баланс Банка России)

По оценкам Банка России, ликвидность банковского сектора сохраняется в текущих условиях на удовлетворительном уровне. Уровень покрытия средств клиентов составляет около 21-23%. В июне 2025 г. средний профицит ликвидности составлял около 1,2 трлн руб. Задолженность банковского сектора перед Банком России приблизилась к историческим минимумам. К началу июля текущего года кредиты Банка России занимали только 1,3% (2,6 трлн руб.) всех обязательств банковского сектора. С 2017 г. в российской банковской системе сохранялся, за исключением отдельных коротких периодов времени, структурный профицит ликвидности. Согласно обновленному прогнозу (июль 2025 г.), банковский сектор перейдет от профицита к дефициту ликвидности. К концу 2025 г. (в среднем за декабрьский период усреднения обязательных резервов) структурный дефицит оценивается в диапазоне от 1,1 до 1,9 трлн руб. Предположительно с 1 октября 2025 г. будет введен национальный норматив краткосрочной ликвидности (ННКЛ). Он придет на смену действующему с 2016 г. базельскому НКЛ. Новый норматив отражает российскую специфику в регулировании. Банк России подчеркивает, что ННКЛ откалиброван на данных российских банков, а состав высоколиквидных активов (ВЛА) определен с учетом активов, обращающихся на внутреннем рынке.

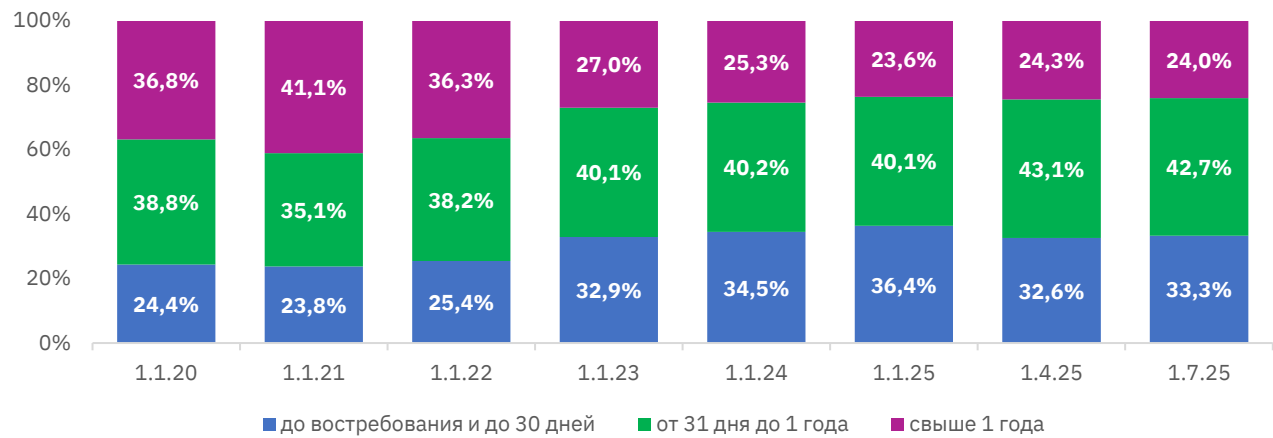
Средства юридических лиц

Структура средств корпоративных клиентов



98

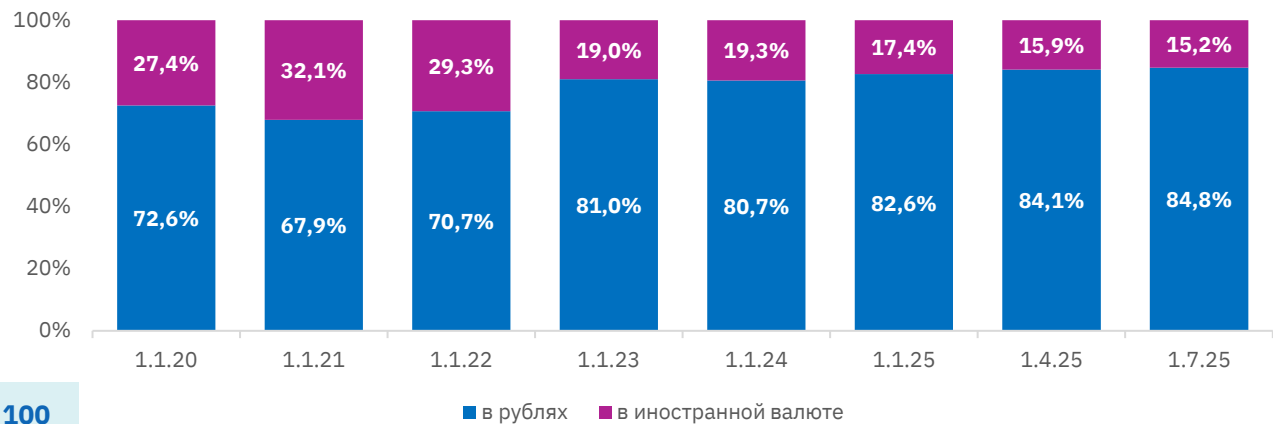
Структура депозитов юридических лиц* в разрезе сроков привлечения



99

* Включая государственные средства и средства индивидуальных предпринимателей

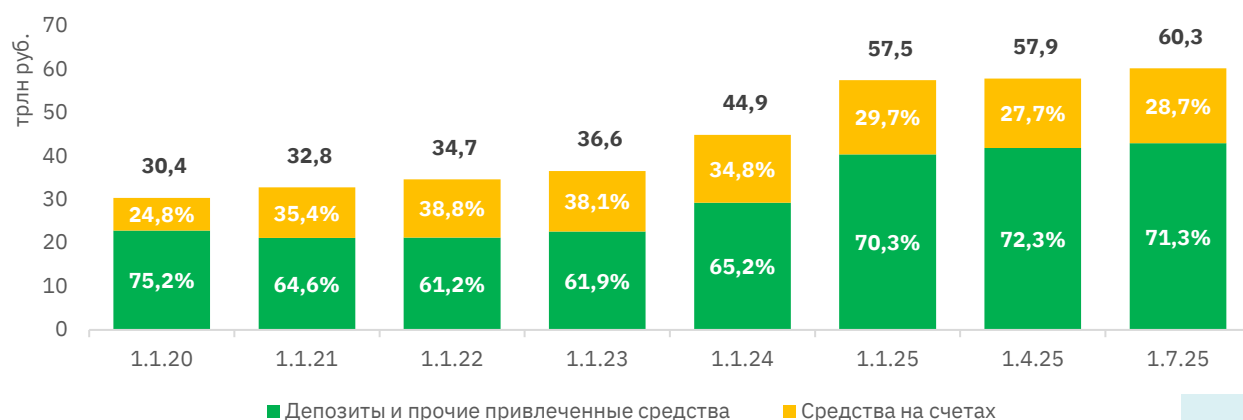
Структура средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения



100

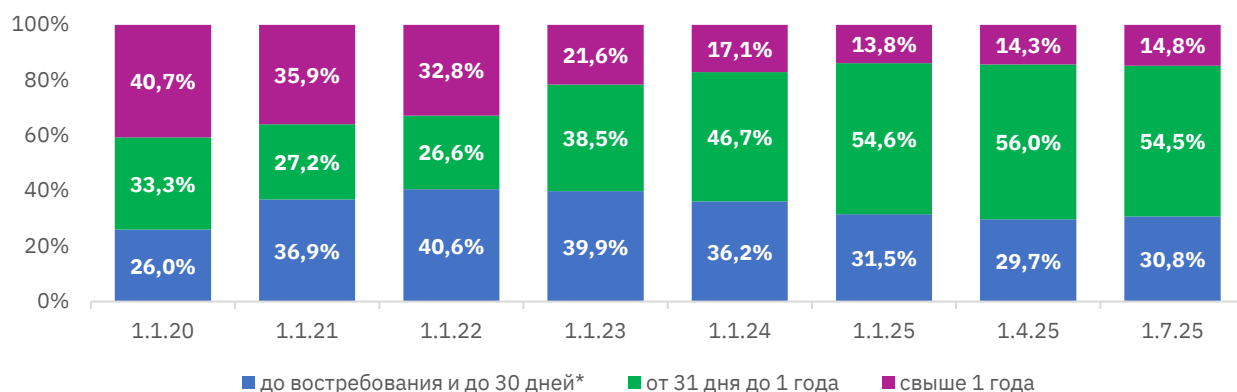
Средства физических лиц

Структура средств физических лиц



101

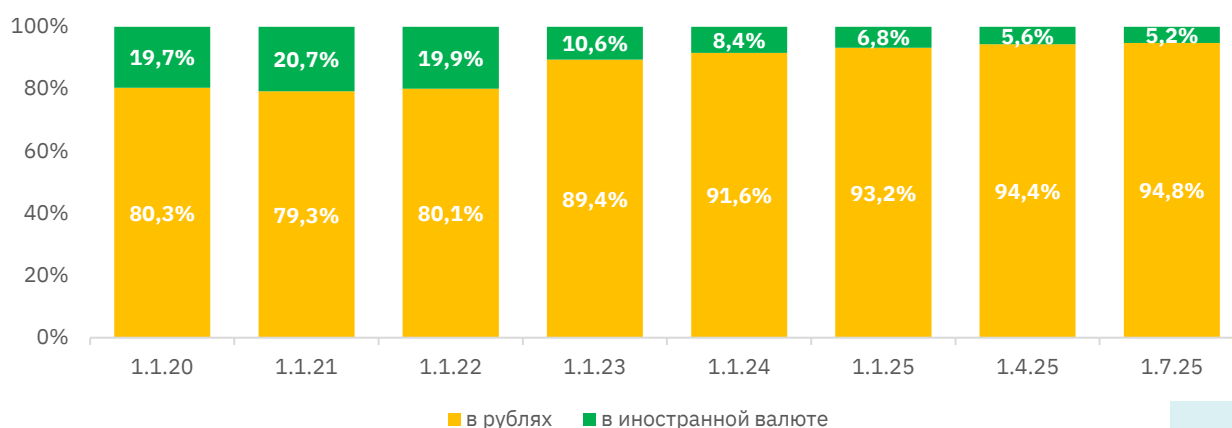
Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения



* Включая средства на текущих счетах

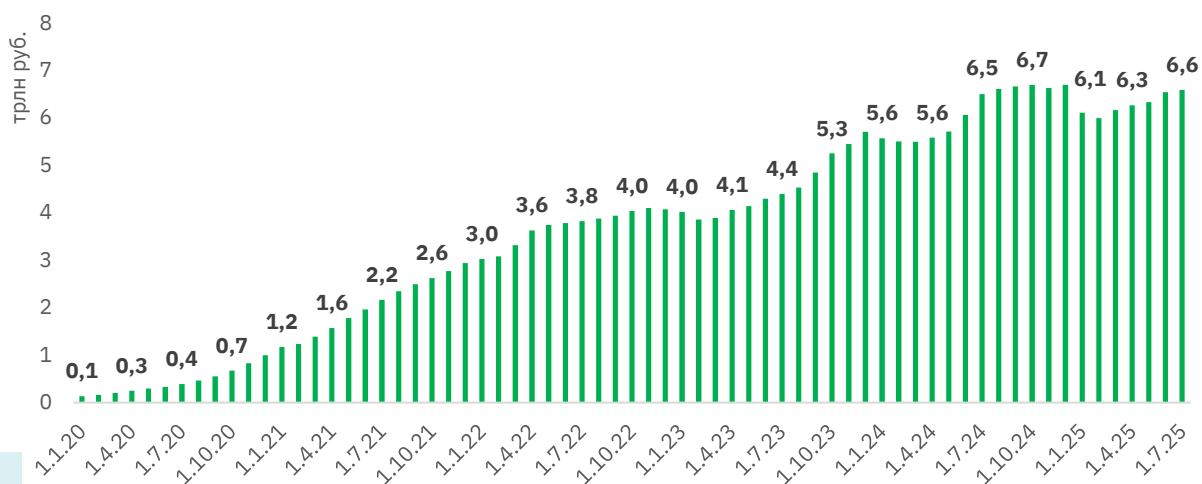
102

Структура средств физических лиц в разрезе валюты привлечения



103

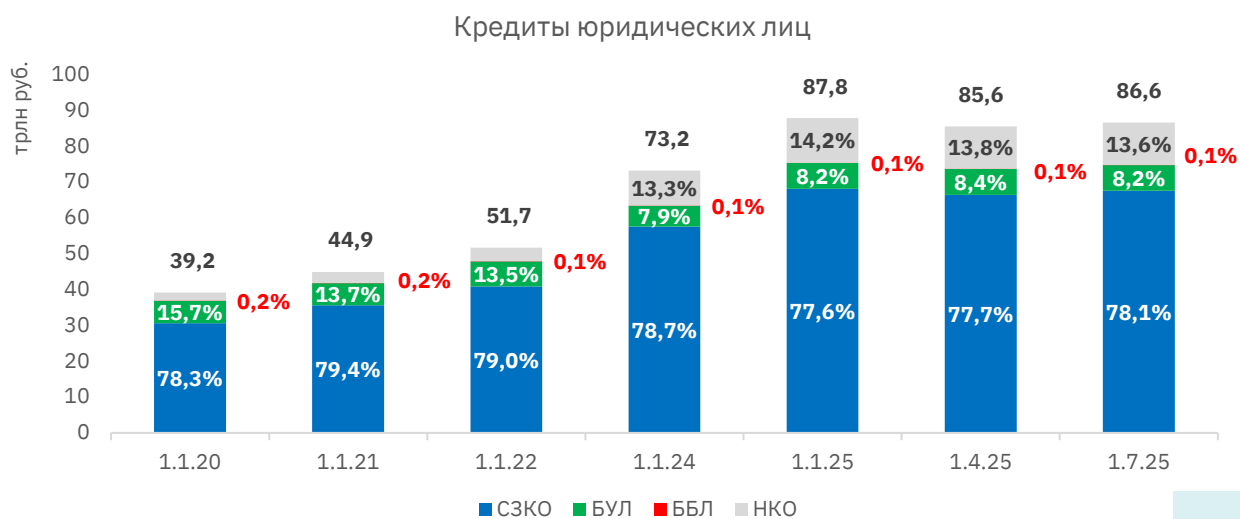
Средства на счетах эскроу



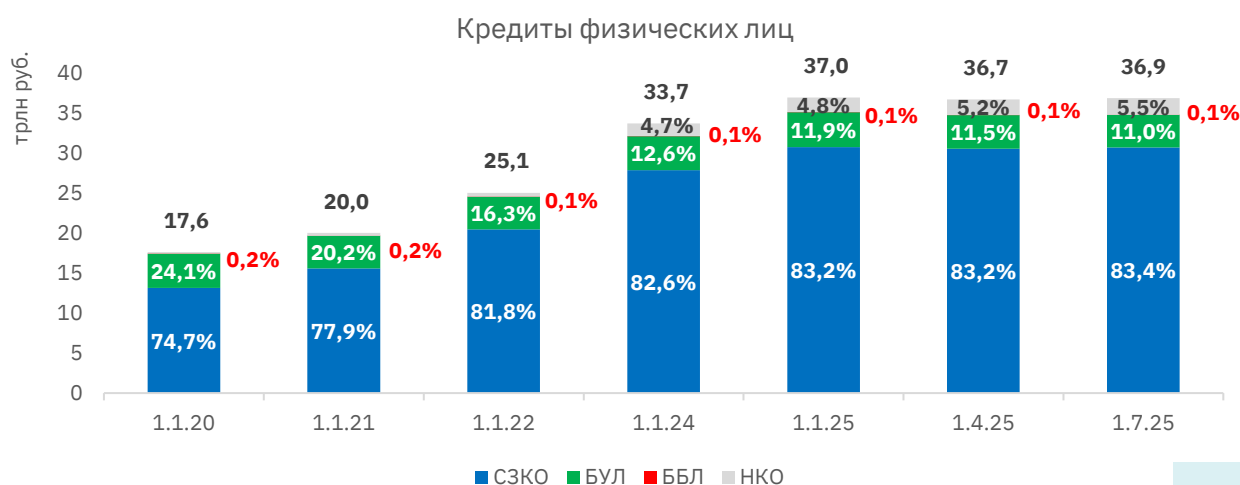
104

В структуре привлеченных банками средств наибольшую долю продолжают занимать остатки на счетах корпоративных клиентов (без средств Банка России и кредитных организаций) и на счетах физических лиц. По итогам первой половины 2025 г. два этих источника обеспечили 65,9% (127,5 трлн руб.) всех обязательств банковского сектора. Практически неизменной осталась доля (5,7%, или 10,9 трлн руб.) государственных средств. Динамика фондирования российских банков в последние годы существенно зависит от характера проводимой денежно-кредитной и бюджетной политики. Стремительный вслед за повышением ключевой ставки рост депозитных ставок и увеличение номинальных денежных доходов стимулировали ощутимое повышение сберегательной активности населения. В январе-июне 2025 г. увеличение остатков на счетах населения в банках приобрело по сравнению со вторым полугодием прошлого года более умеренный характер: прирост составил 2,4 трлн руб., или 4,1%. Средняя максимальная ставка по годовому вкладу достигала 20,8%. Согласно экспертным оценкам, процентные доходы граждан по банковским вкладам за первую половину 2025 г. составили около 4 трлн руб., что на 50% больше, чем годом ранее. В 2025 г. средства корпоративных клиентов утратили место основного источника фондирования банков. На фоне опережающих темпов прироста вкладов населения наблюдалось угасание их динамики. Условия привлечения банками денежных средств корпоративных клиентов формируются под влиянием сложной конфигурации внутренних и внешних факторов. В последние годы ощутимое влияние на динамику и структуру средств корпоративных клиентов оказывают внешние шоки и характер проводимой бюджетной и денежно-кредитной политики. Изменения объемов средств юридических лиц на счетах в банках стали более волатильными. Заметно повысилась их чувствительность к бюджетным поступлениям и неравномерному притоку средств от продажи валютной выручки. Высокие ставки по кредитам содействовали тому, что часть корпоративных клиентов стала отказываться от них и активнее проводить политику самофинансирования. Во многом именно с этим связано то, что за первую половину 2025 г. средства корпоративных клиентов на счетах в банках сократились в абсолютном выражении с 61,3 до 57,2 трлн руб.

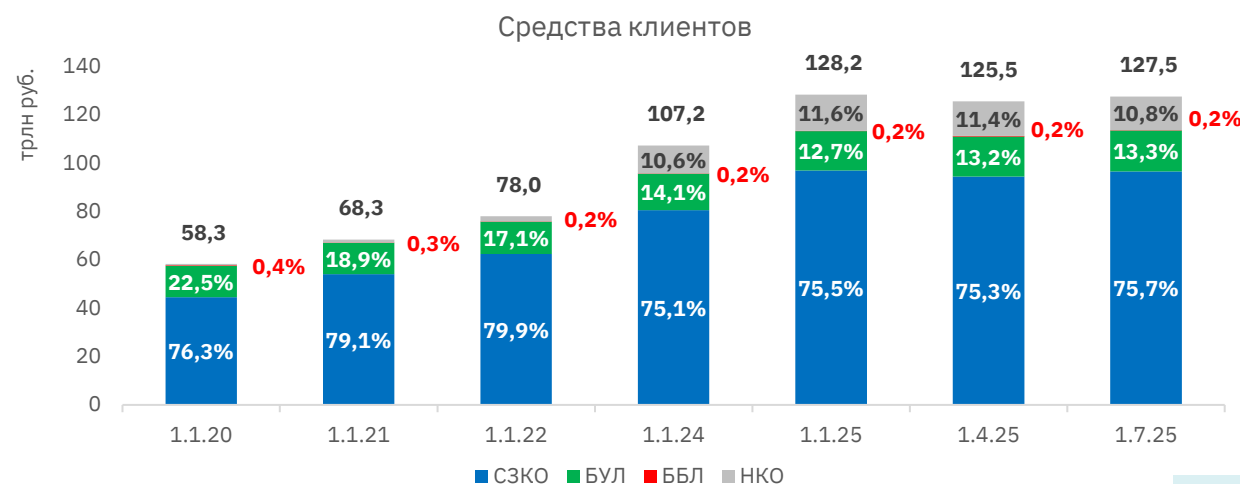
Размещенные и привлеченные средства по группам банков



105



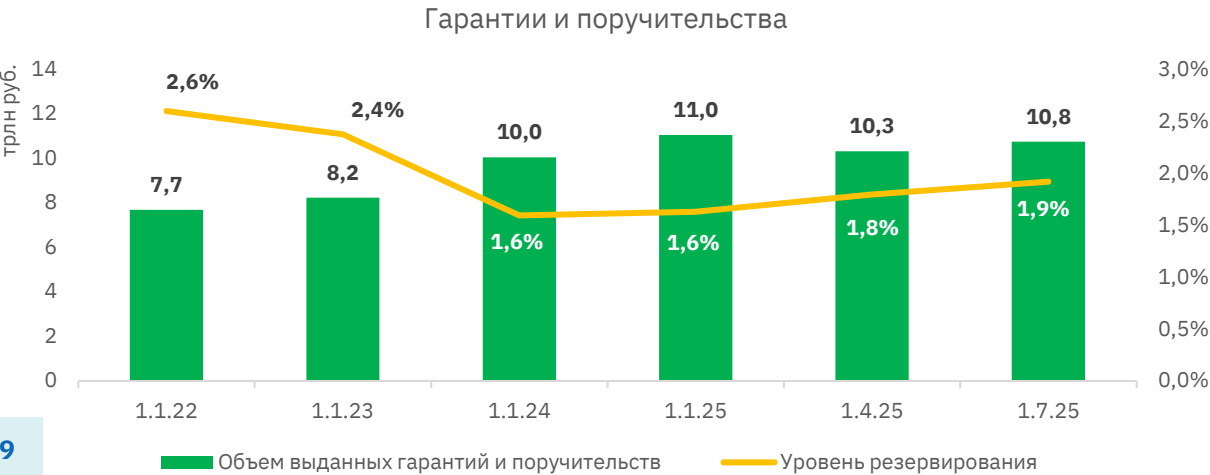
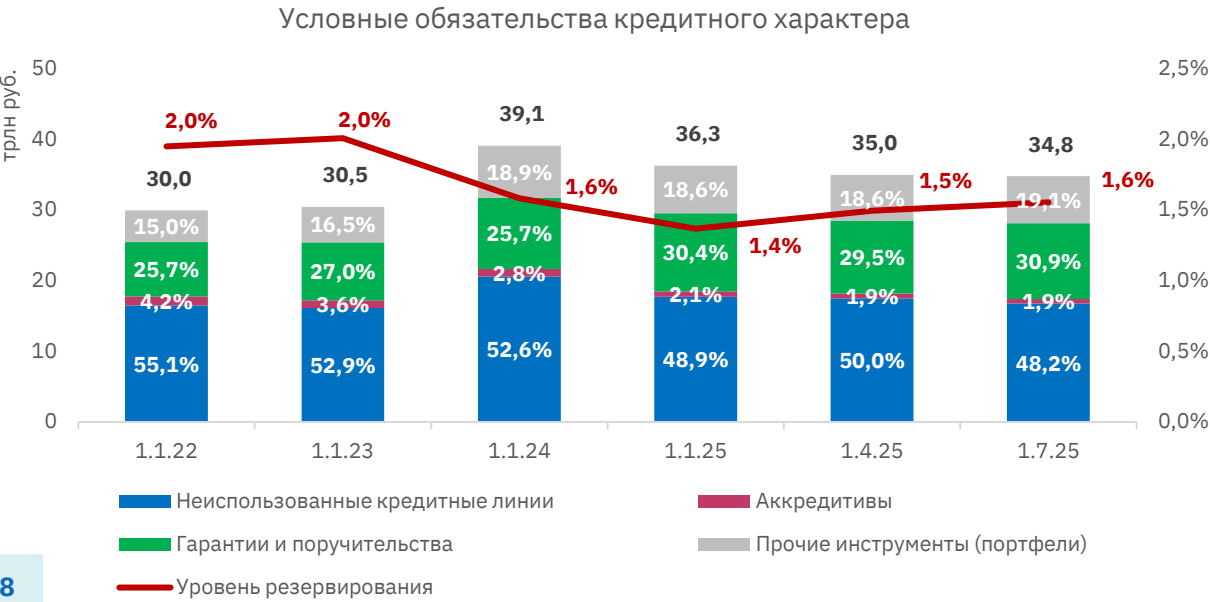
106



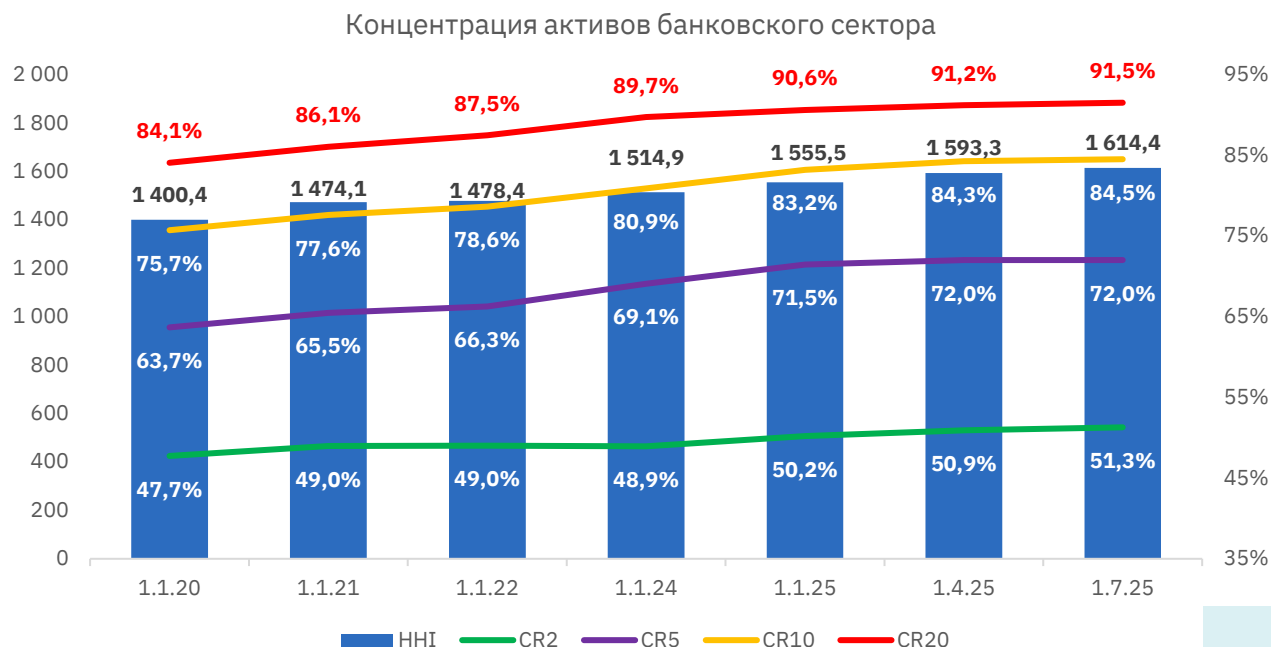
* Показатели по группам банков рассчитаны на основе раскрываемых форм отчетности банков.

107

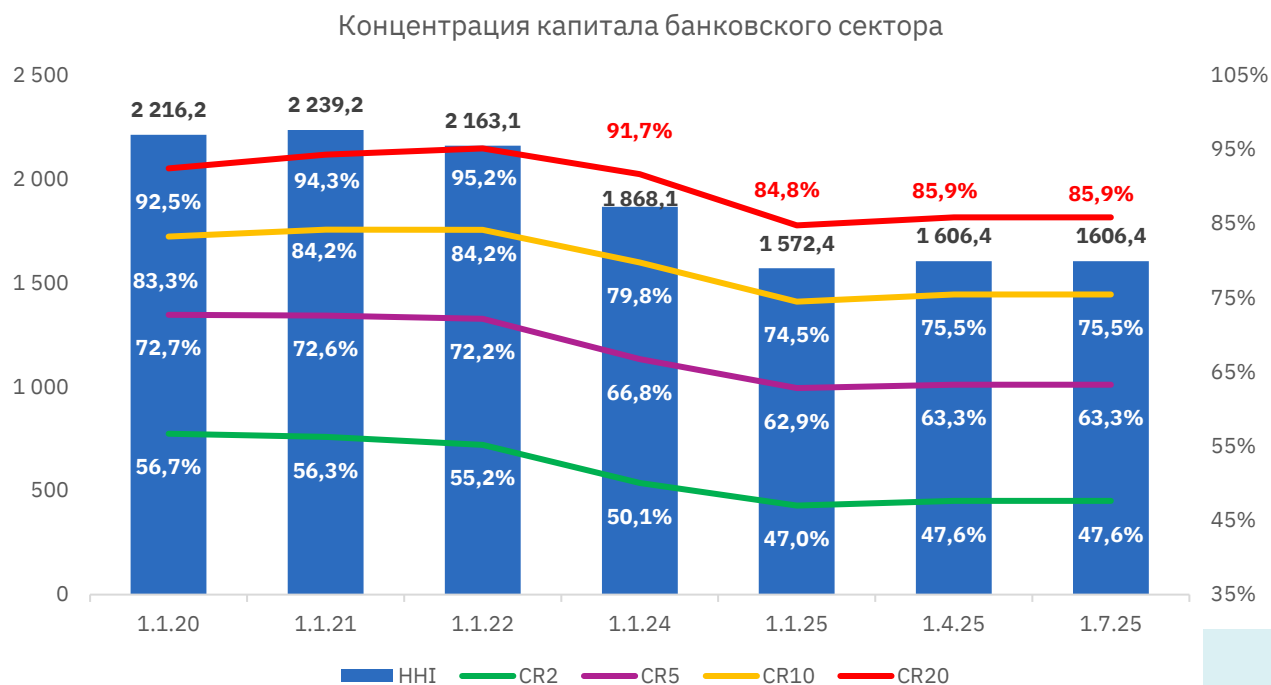
Условные обязательства кредитного характера



Показатели концентрации*



111

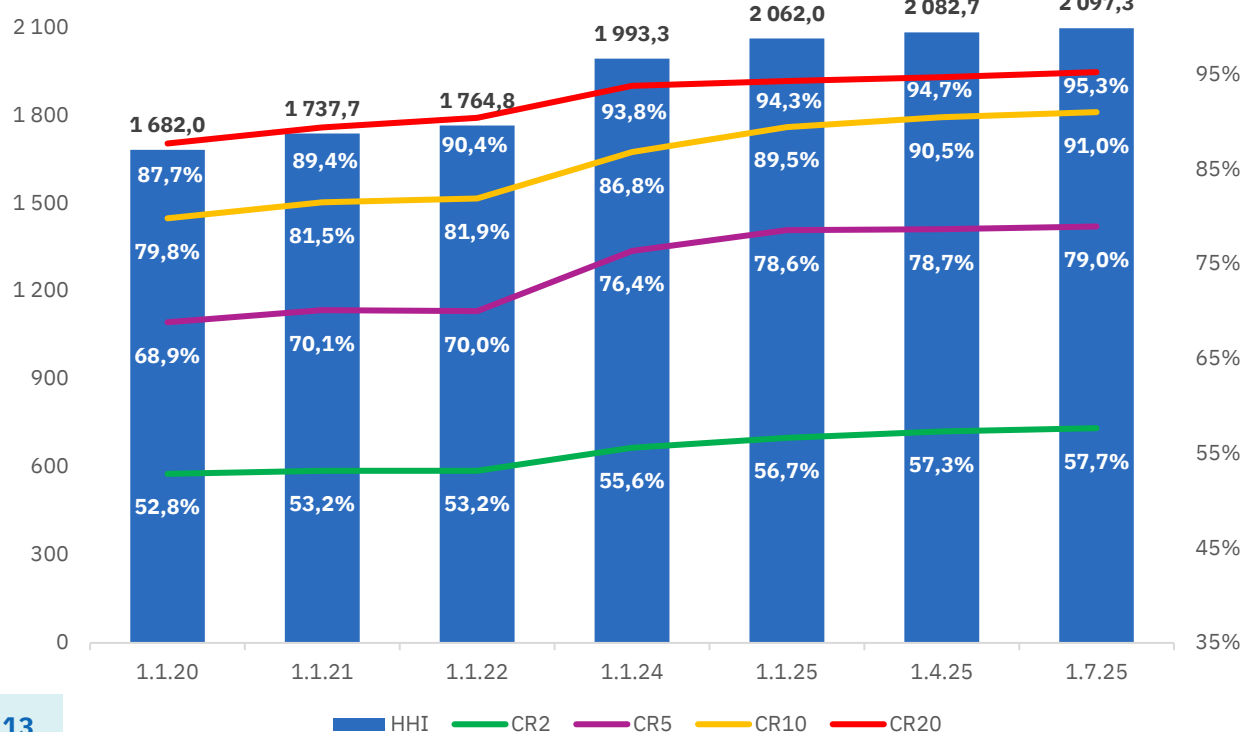


112

* на основе раскрытых данных по форме ОКУД 0409101

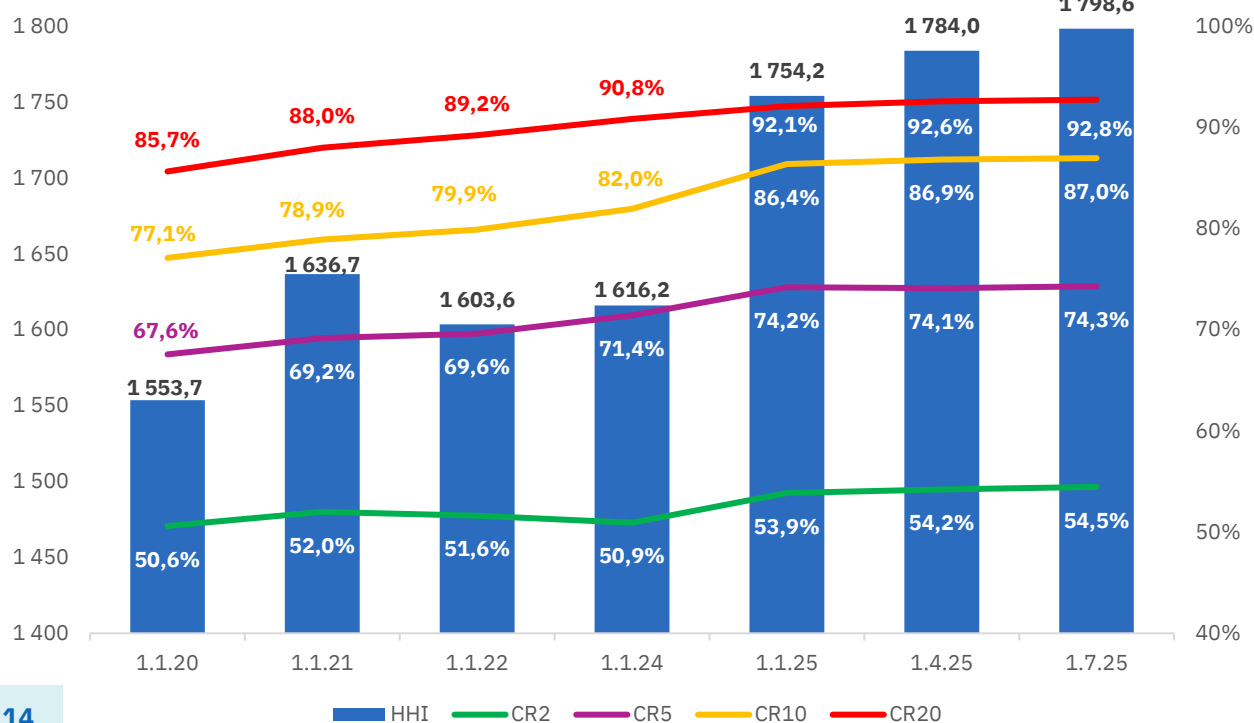
Представлены индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и индексы концентрации (CR) по 2, 5, 10 и 20 крупнейшим кредитным организациям. Индекс Херфиндаля-Хиршмана показывает: I тип — $1800 < \text{HHI} < 10000$ высоко концентрированные рынки; II тип — $1000 < \text{HHI} < 1800$ умеренно концентрированные рынки;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

Концентрация кредитов клиентам



113

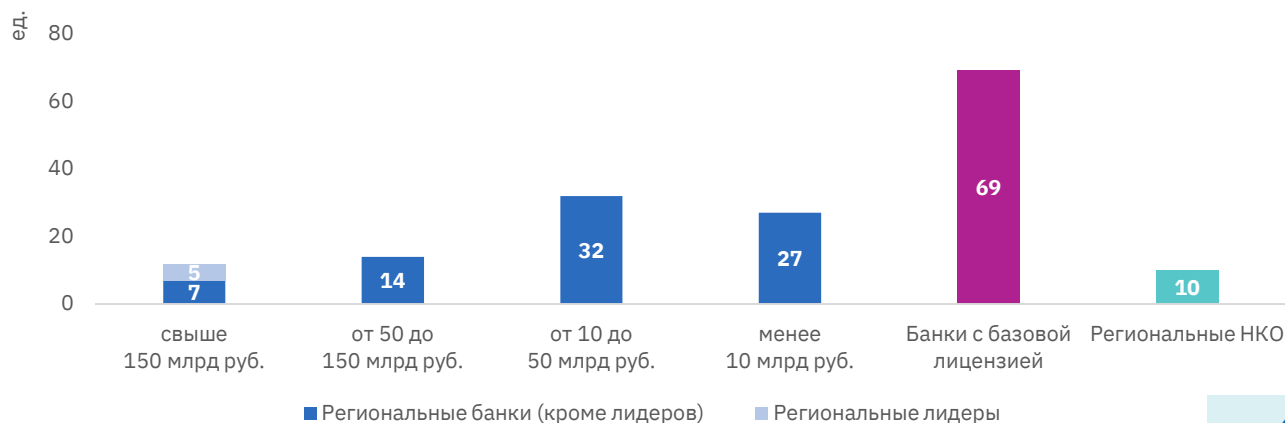
Концентрация средств клиентов



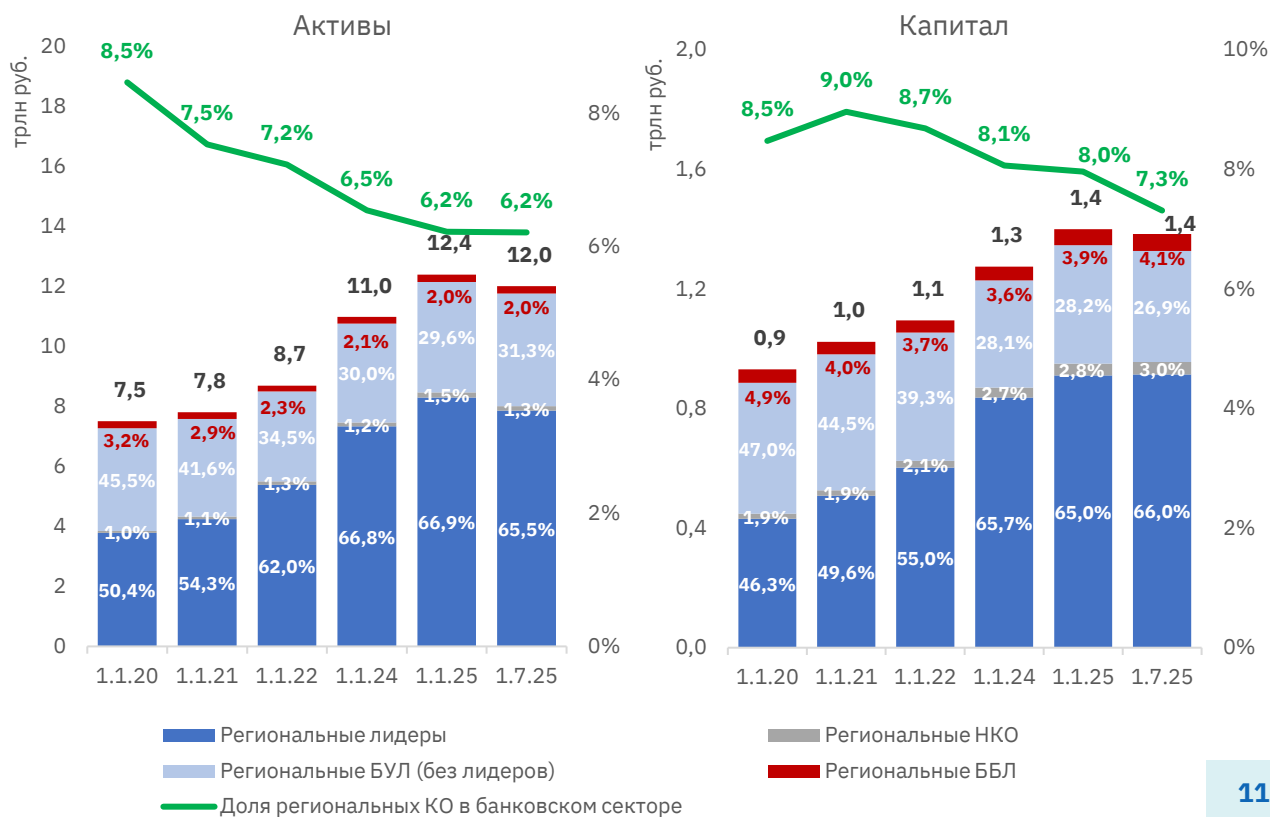
114

Региональные кредитные организации*

Группировка региональных кредитных организаций по активам



115

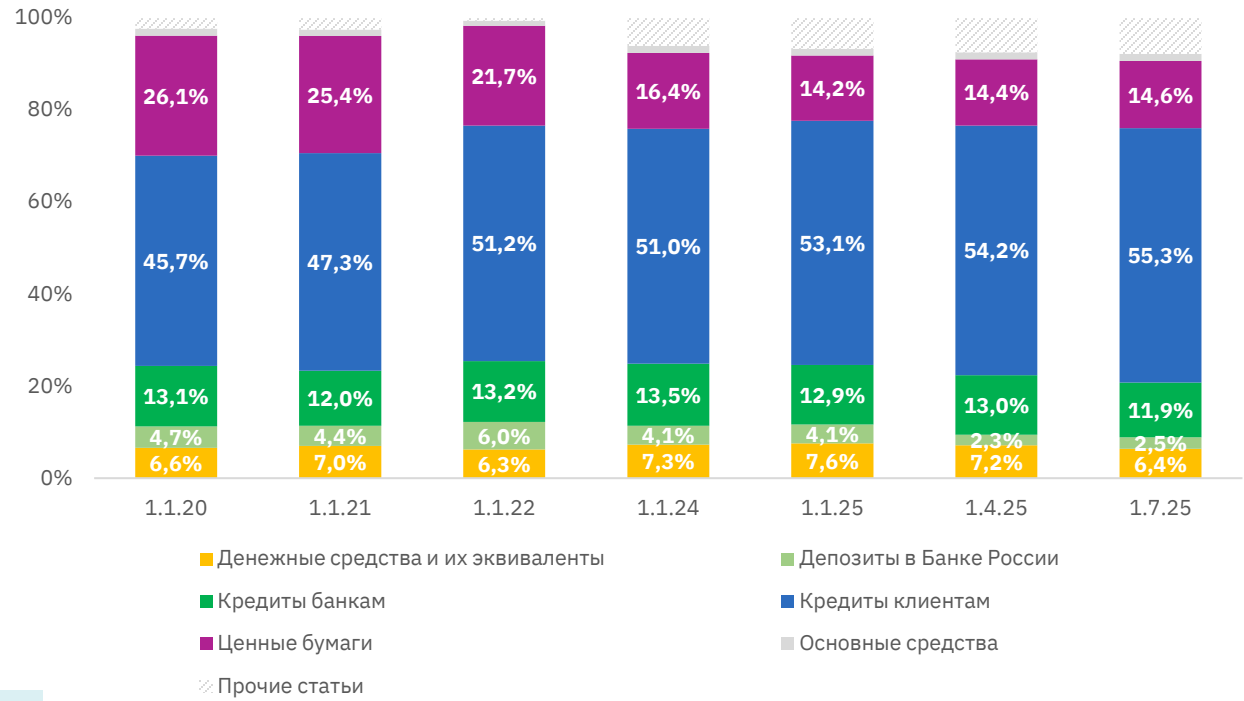


116-17

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

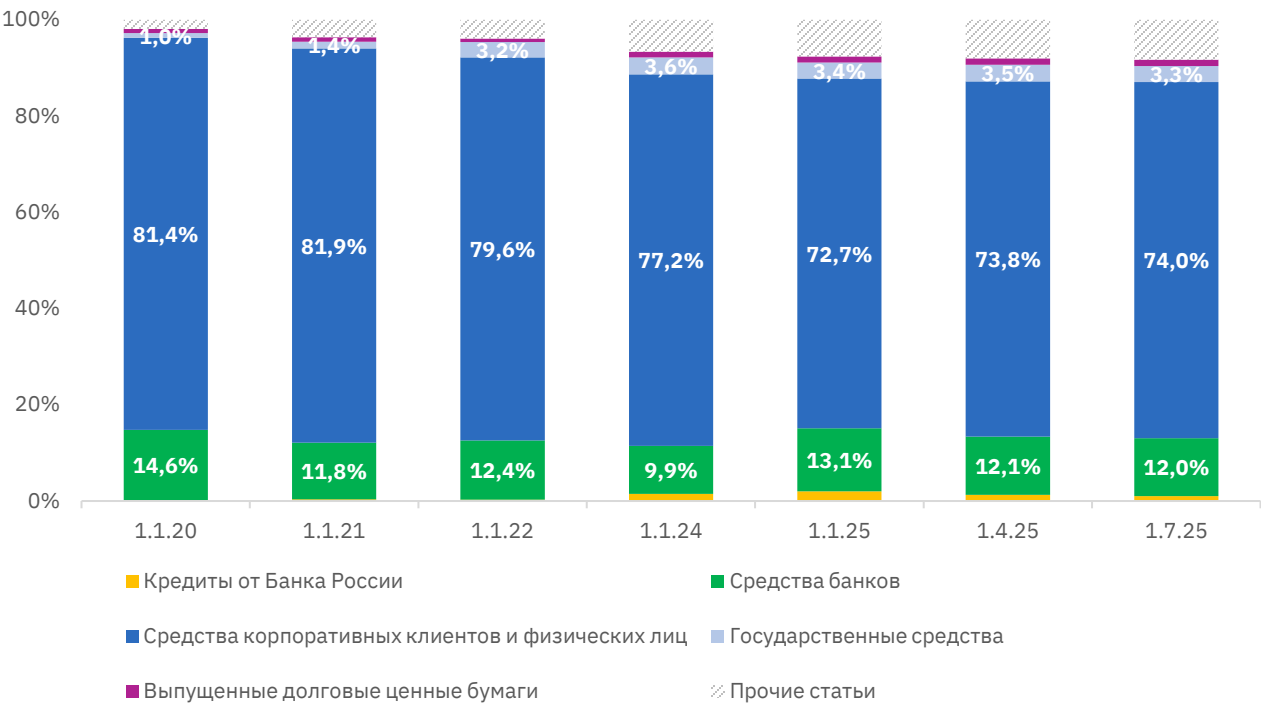
1) региональные банки, входящие в ТОП-30 российских кредитных организаций – «региональные лидеры»; 2) все остальные региональные банки с универсальной лицензией – региональные БУЛ (без лидеров); 3) региональные банки с базовой лицензией – региональные ББЛ; 4) региональные НКО.

Структура активов региональных кредитных организаций



118

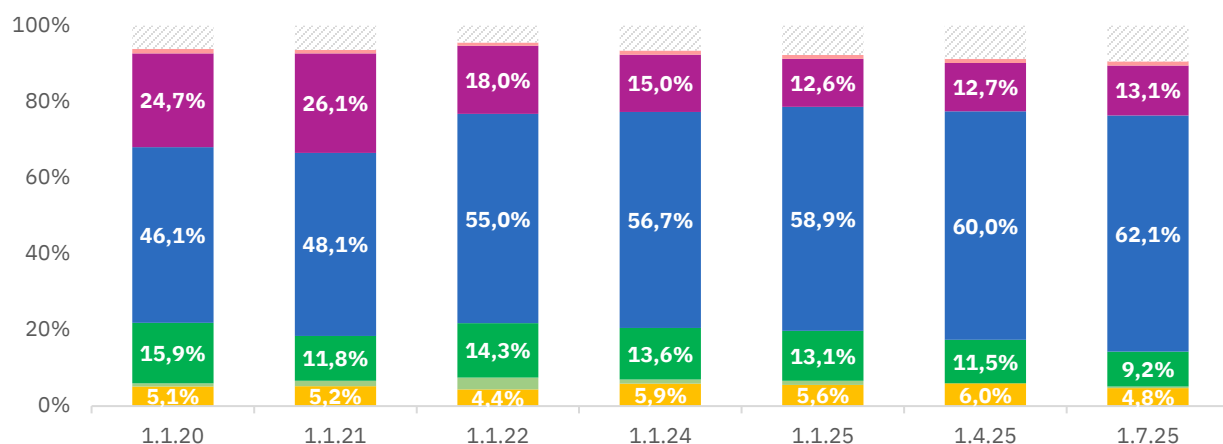
Структура обязательств региональных кредитных организаций



119

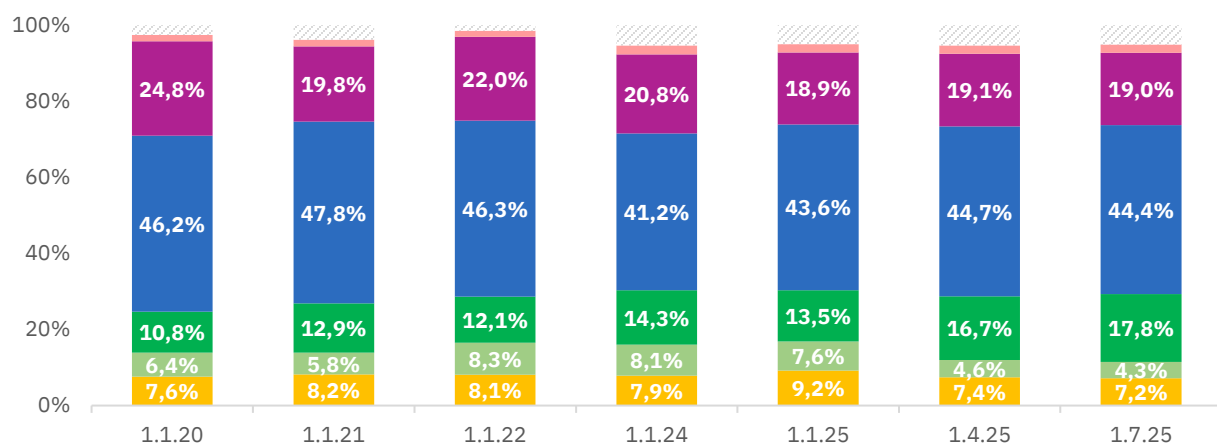
Структура активов по группам региональных банков

Региональные лидеры



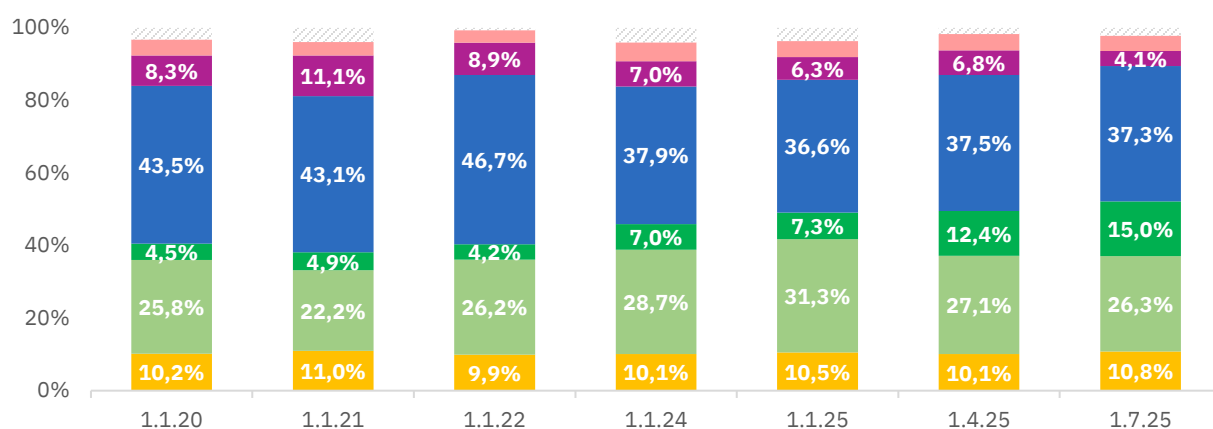
120

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



121

Региональные ББЛ



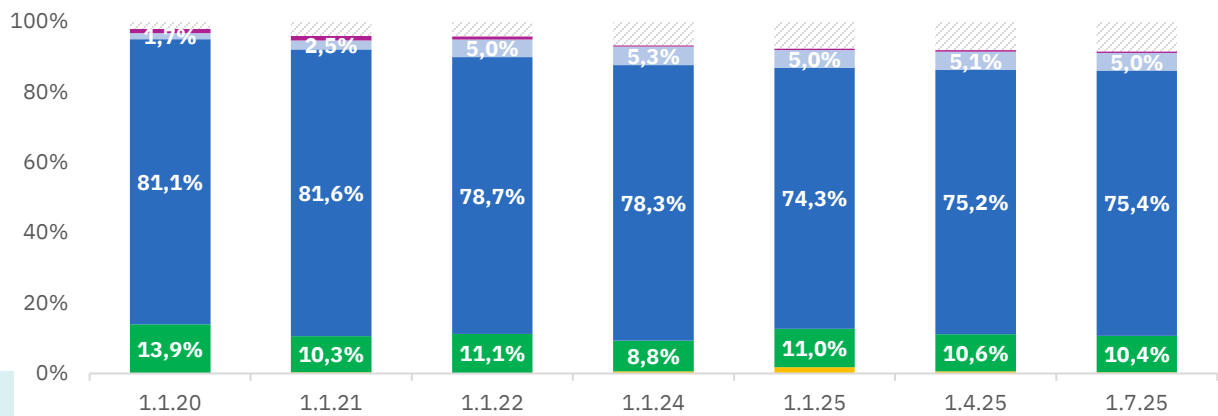
■ Денежные средства и их эквиваленты
 ■ Кредиты банкам
 ■ Ценные бумаги
 ■ Прочие статьи

■ Депозиты в Банке России
 ■ Кредиты клиентам
 ■ Основные средства

122

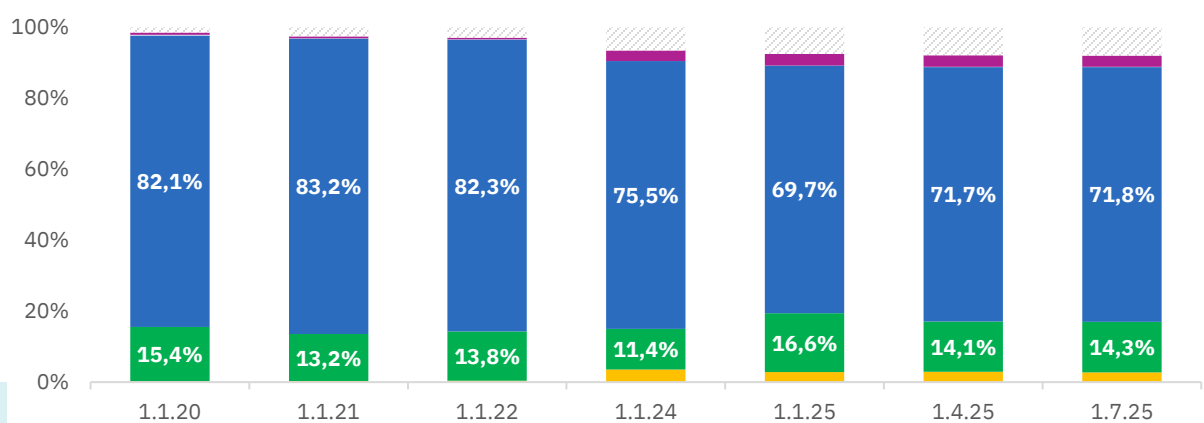
Структура обязательств по группам региональных банков

Региональные лидеры



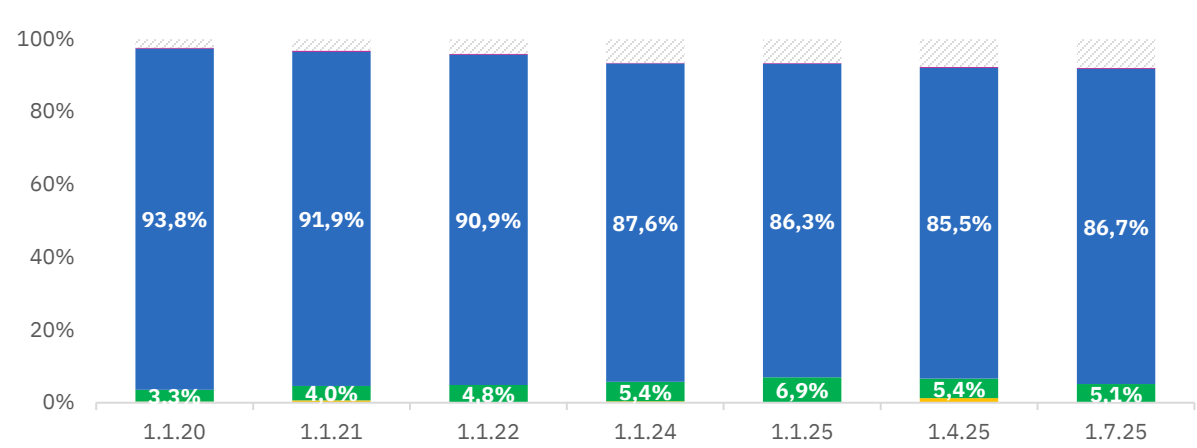
123

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



124

Региональные ББЛ



Прочие статьи

Государственные средства

Средства банков

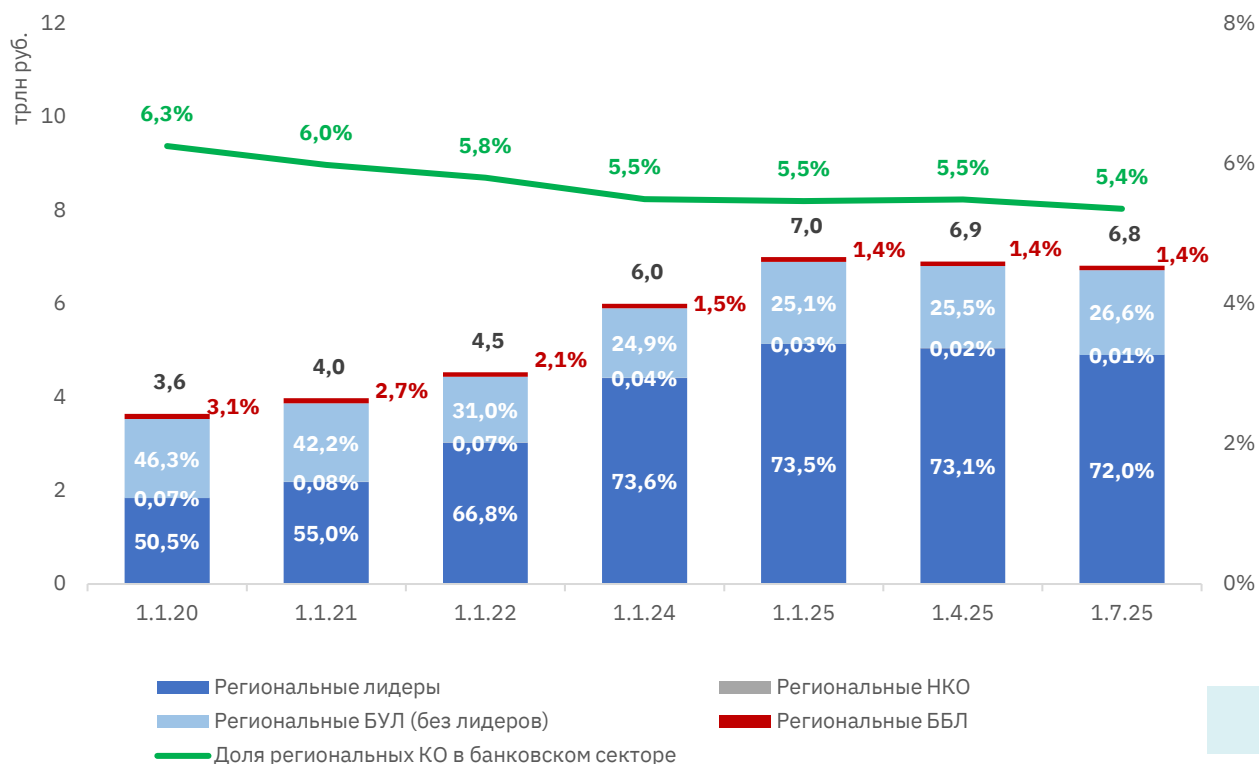
Выпущенные долговые ценные бумаги

Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Кредиты от Банка России

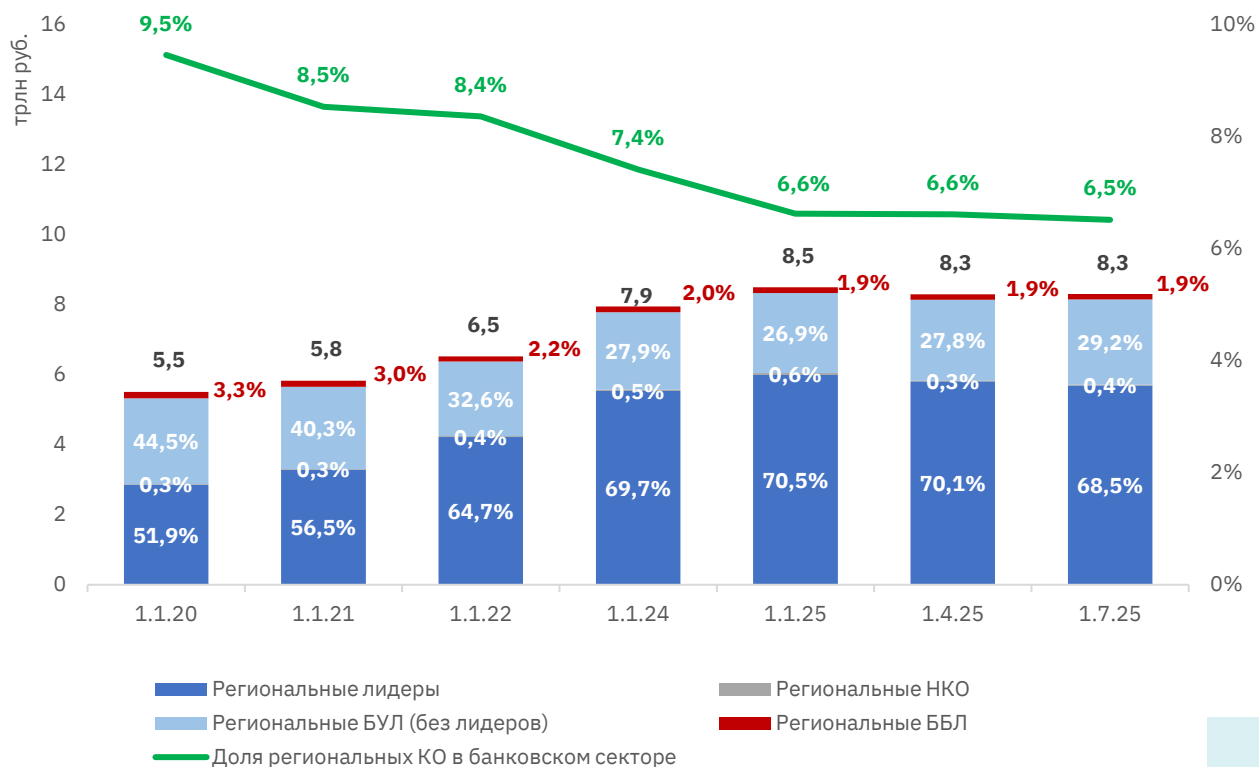
125

Кредиты клиентам

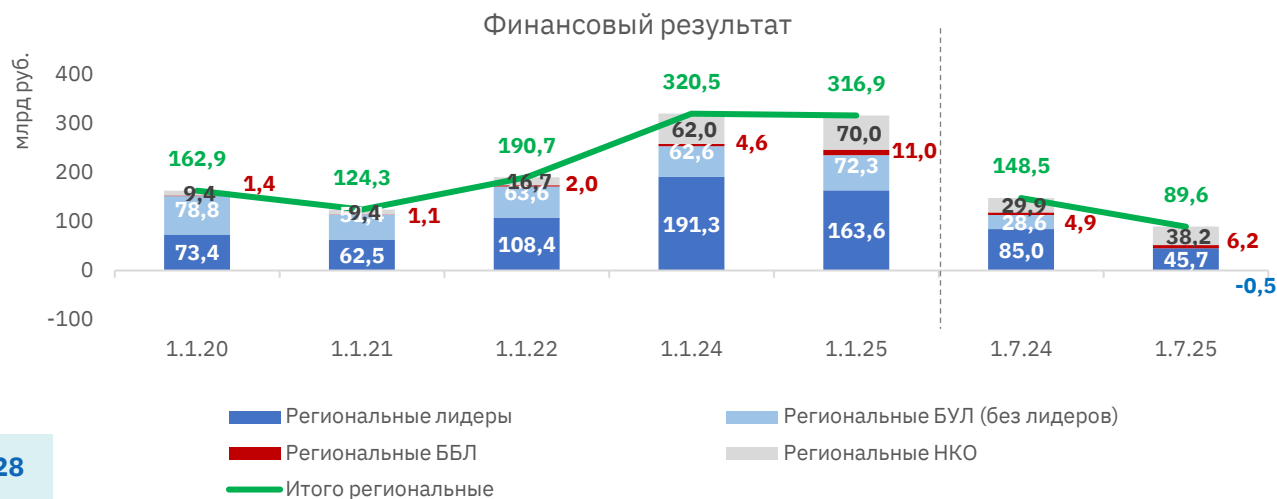


126

Средства клиентов

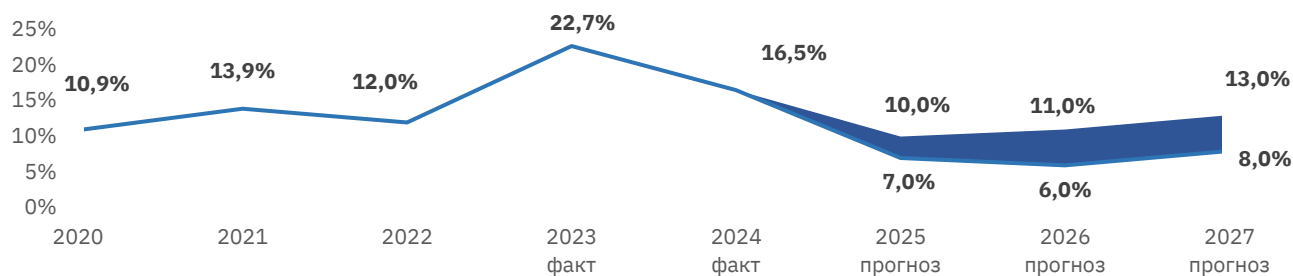


127

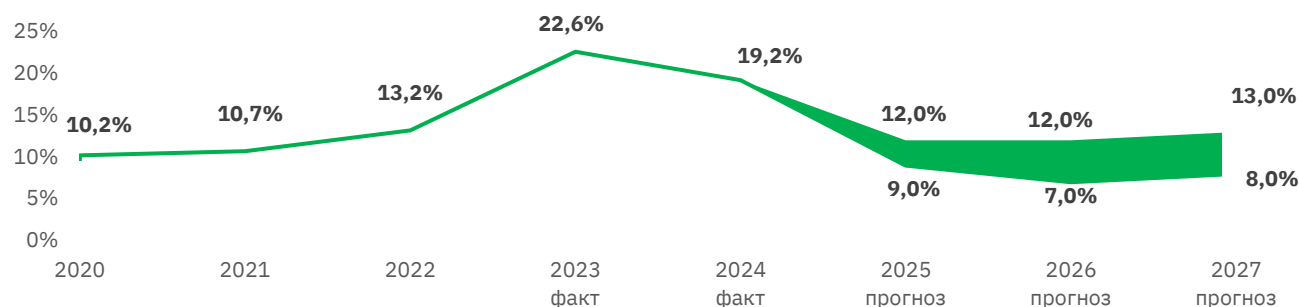


По состоянию на начало июля 2025 г. общее число региональных банков включало 164 институциональные единицы: 1 системно значимая кредитная организация, 84 банка с универсальной лицензией, 69 банков с базовой лицензией и 10 региональных небанковских кредитных организаций (НКО). Кластер региональных кредитных организаций составляет немногим менее половины (46,6%) от общего числа действующих на территории России банков и НКО. Для региональных банков характерно неравномерное, как и для банковской системы в целом, распределение капитала и активов, но оно является менее выраженным. На долю 5 банков-региональных лидеров приходится около 66% капитала и активов этого кластера, тогда как в целом по банковской системе доля ТОП-10 банков по этим параметрам превышает 75%. В первой половине текущего года кластер региональных банков после нескольких лет непрерывного снижения стабилизировал долю своих активов в совокупных активах-нетто банковского сектора на уровне 6,2%. В то же время сохранилась тенденция снижения его доли в капитале всей банковской системы, которая за указанный период уменьшилась с 8,0 до 7,3%. В целом региональные банки продолжают сохранять свои ниши, а банки-региональные лидеры выдерживают конкурентное давление также и на национальном уровне. Портфель кредитов экономике (корпоративным клиентам и населению) на начало III квартала 2025 г. составлял 6,8 трлн руб., а его доля в совокупном кредитном портфеле банковского сектора сохранилась на уровне 5,4%. Объем привлеченных средств клиентов (юридических и физических лиц) на банковских счетах составил 8,3 трлн руб., а их доля в обязательствах банковского сектора стабилизировалась на уровне 6,5%. По итогам первой половины 2025 г. полученный региональными банками финансовый результат (89,6 млрд руб.) был заметно ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, когда он составил 148,5 млрд руб. При этом на долю региональных лидеров пришлось 45,7 млрд руб., или 51% прибыли, тогда как прибыль 69 банков с базовой лицензией составляла лишь 6,2 млрд руб., или менее 7% прибыли, полученной региональными кредитными организациями. Конкурентоспособность и перспективы развития кластера подавляющего большинства региональных банков во многом будут определяться их способностью учитывать специфику местных условий и удерживать свои «нишевые» позиции. Важным фактором является также переход к экосистемным бизнес-моделям и активному использованию инновационных финансовых технологий.

Прогноз по банковскому сектору*

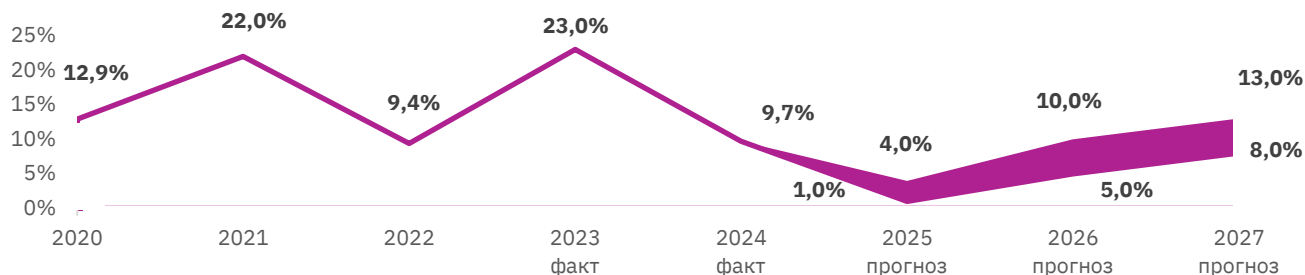
Требования банковской системы к экономике
в рублях и иностранной валюте

Кредиты организациям



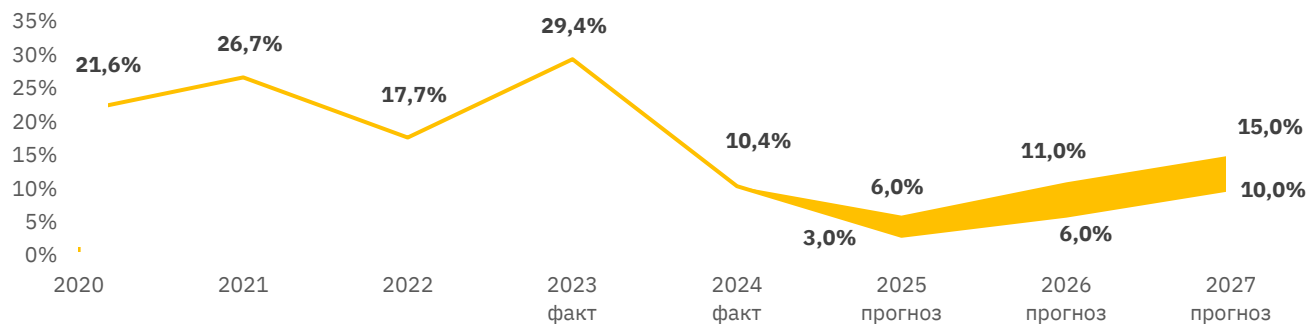
129

Кредиты населению



130

Ипотечные жилищные кредиты



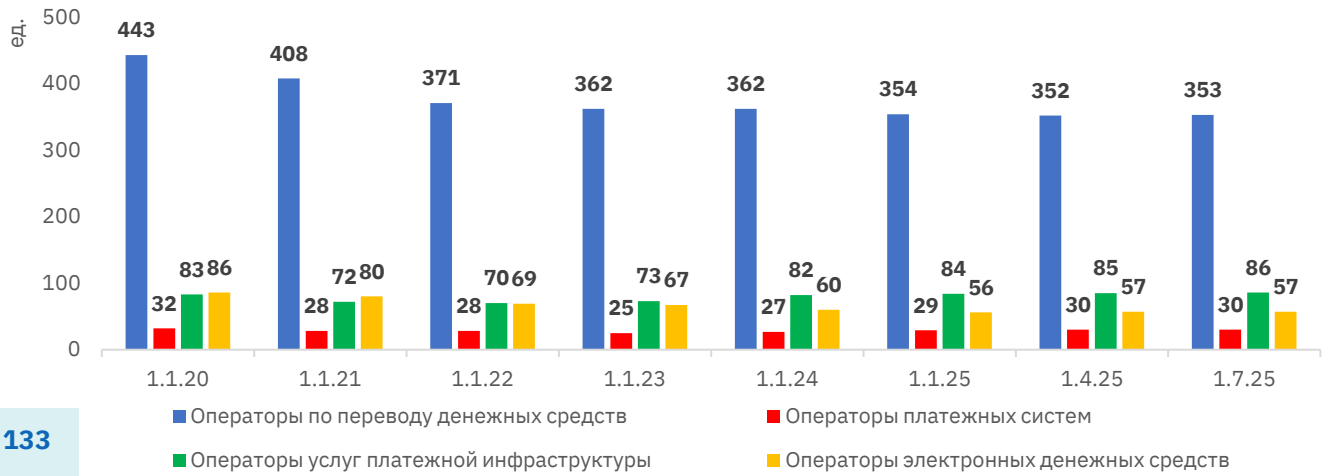
131

* В данном разделе указаны приросты показателей банковского сектора в % к предыдущему году по данным среднесрочного прогноза, опубликованного Банком России по итогам заседания Совета директоров 25.07.2025.

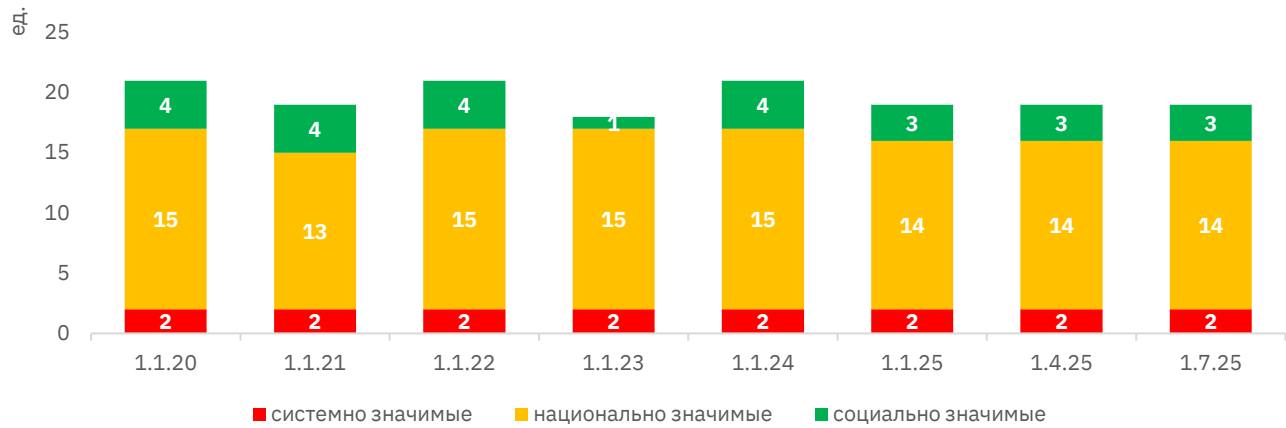
132

Общая характеристика национальной платежной системы

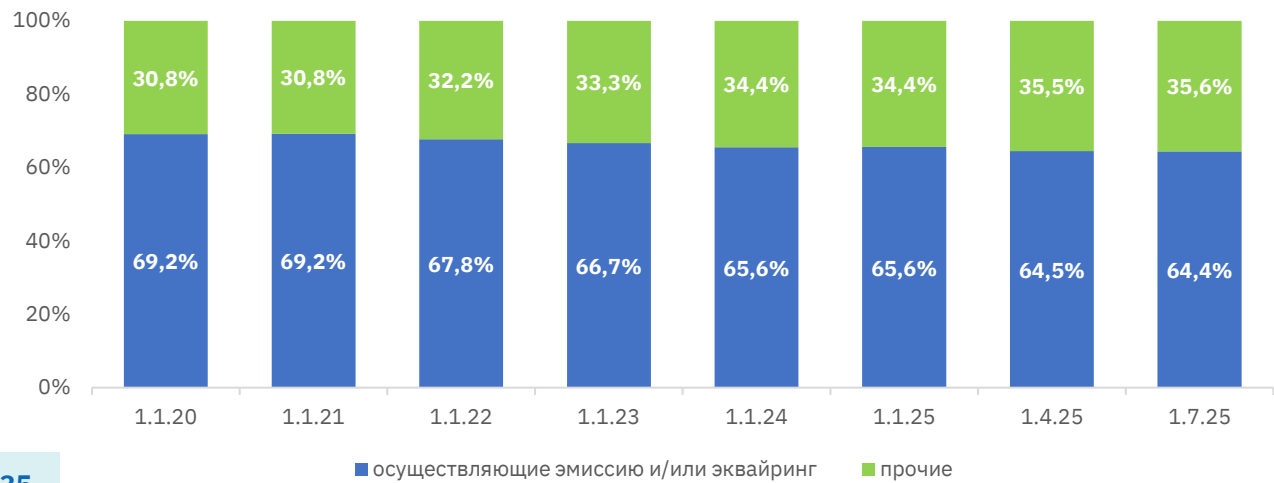
Субъекты национальной платежной системы России



Значимые платежные системы, функционирующие на территории России



Осуществление эмиссии и/или эквайринга платежных карт кредитными организациями

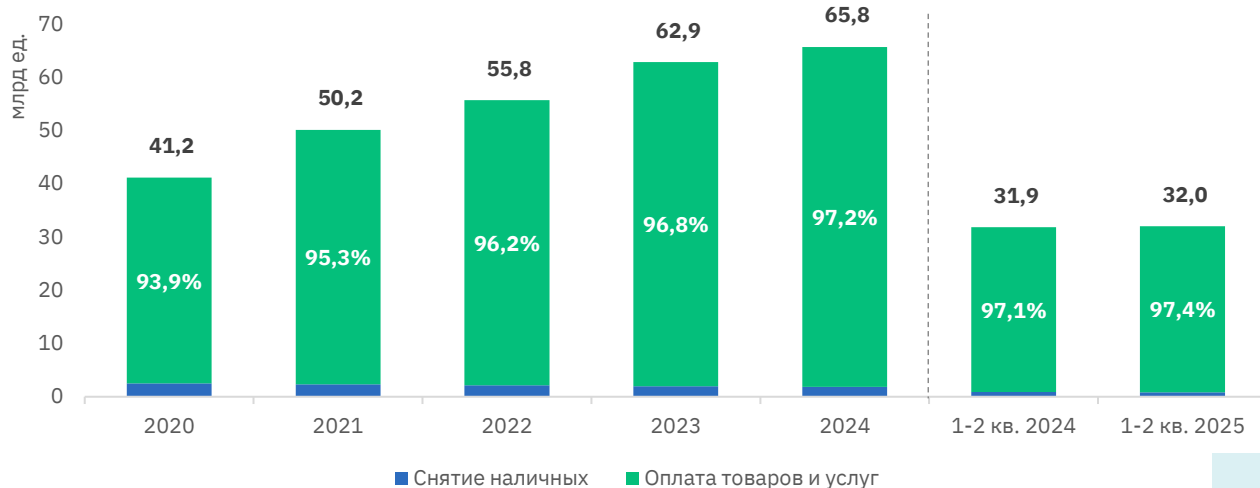


Количество расчетных и кредитных карт



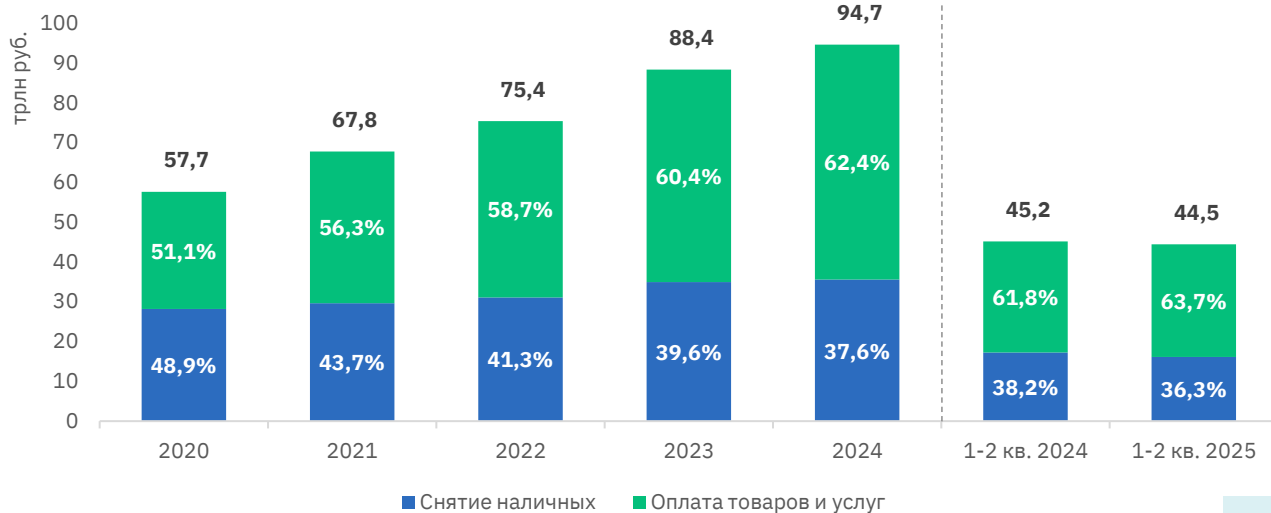
136

Количество совершенных операций с использованием платежных карт

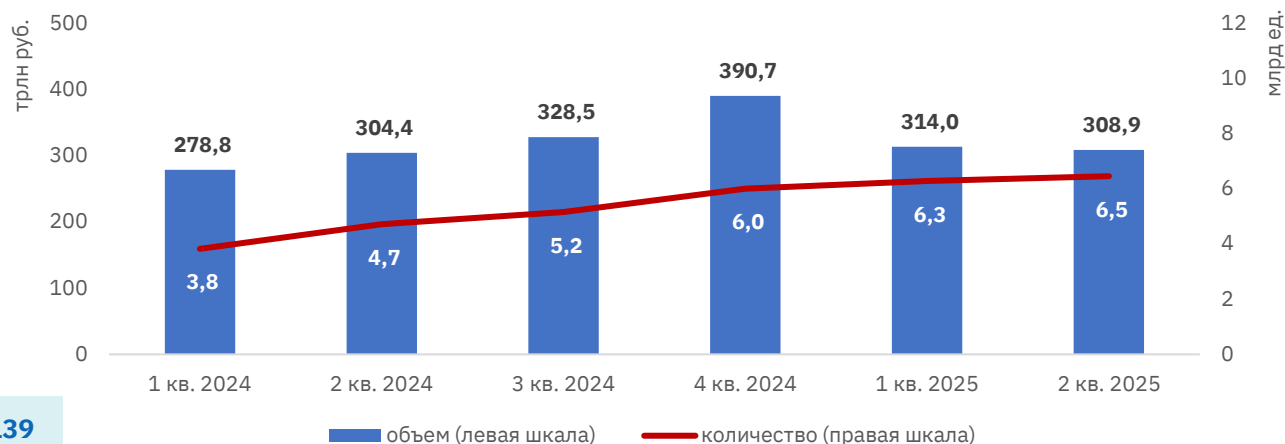


137

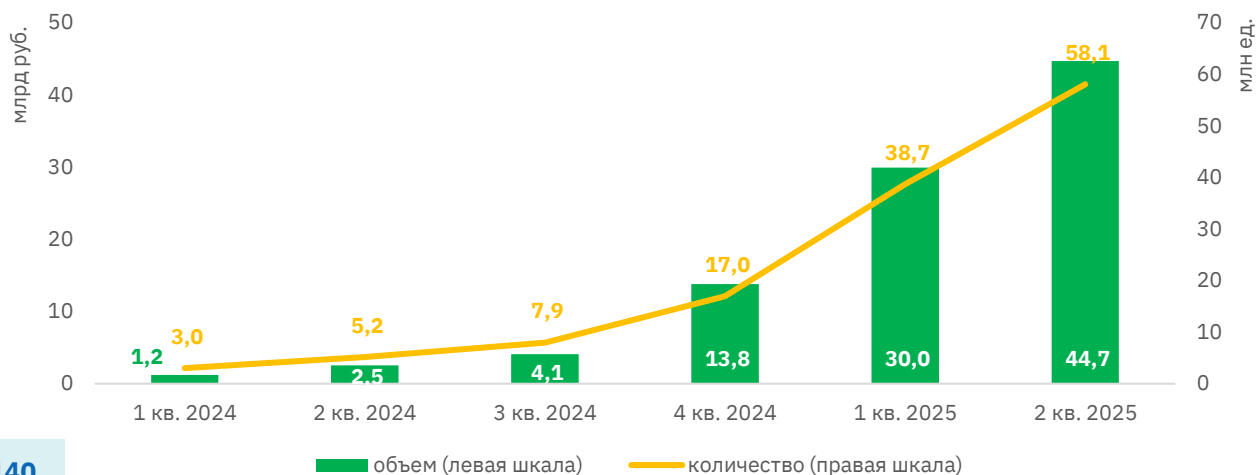
Объем совершенных операций с использованием платежных карт



138

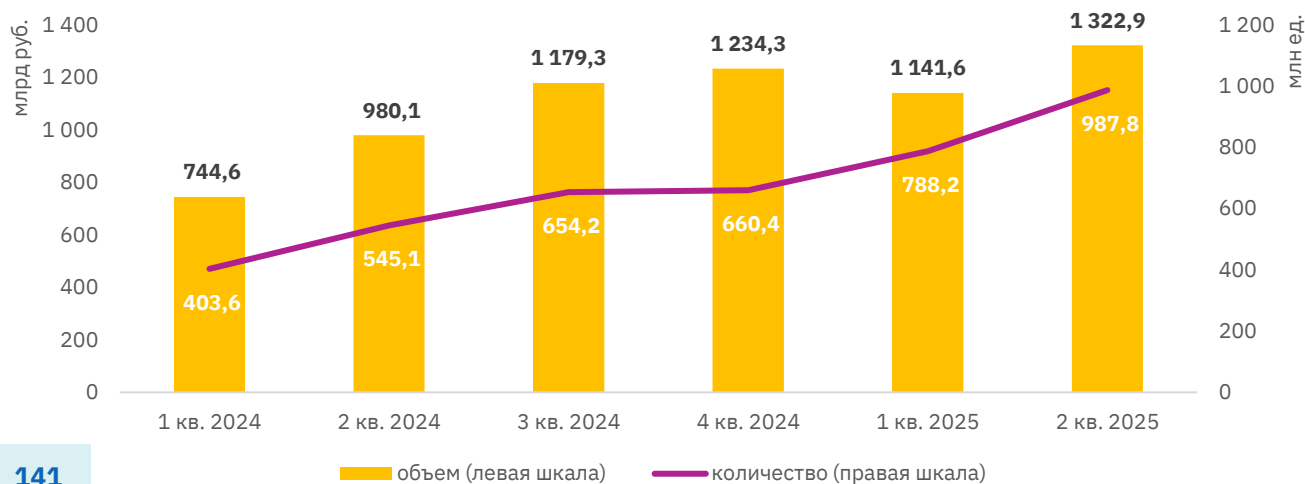
Платежи с применением интернет-банкинга,
мобильного банкинга

139

Платежи с использованием биометрических
персональных данных платателя

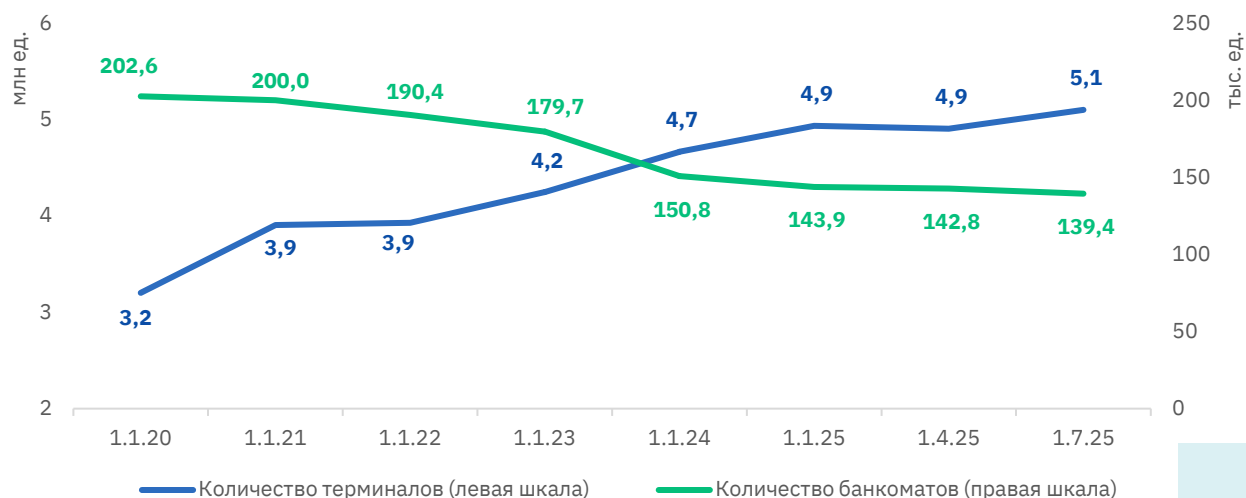
140

Платежи с использованием QR-кода

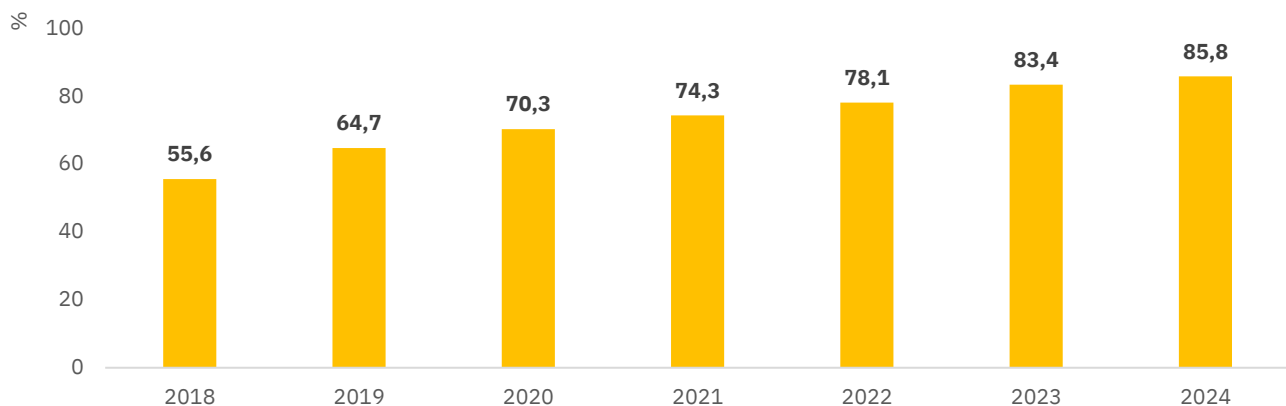


141

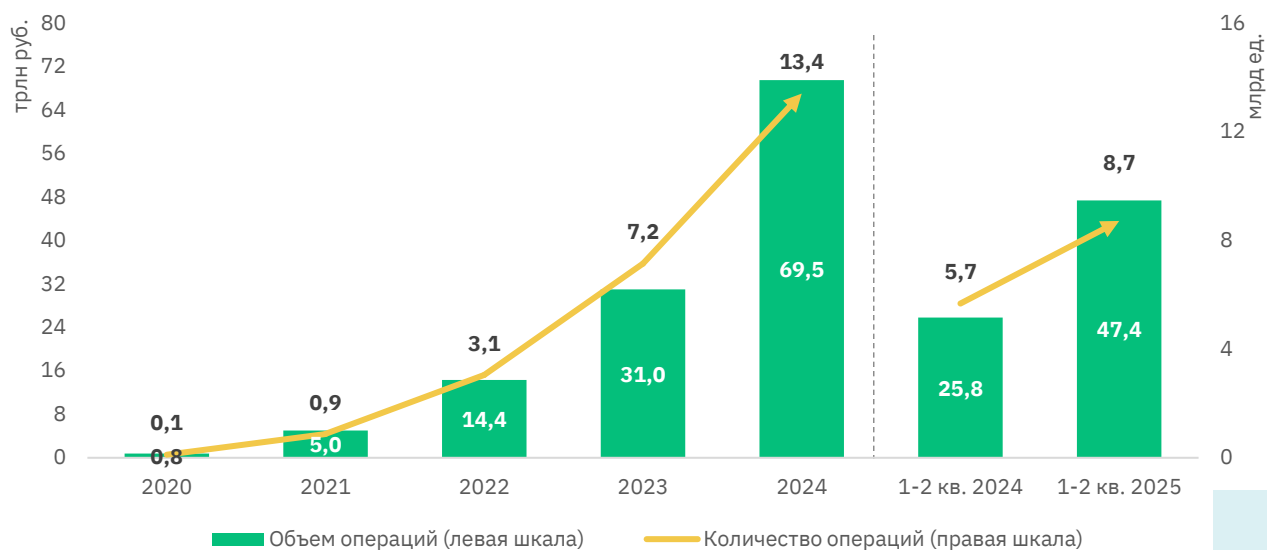
Количество банкоматов и терминалов

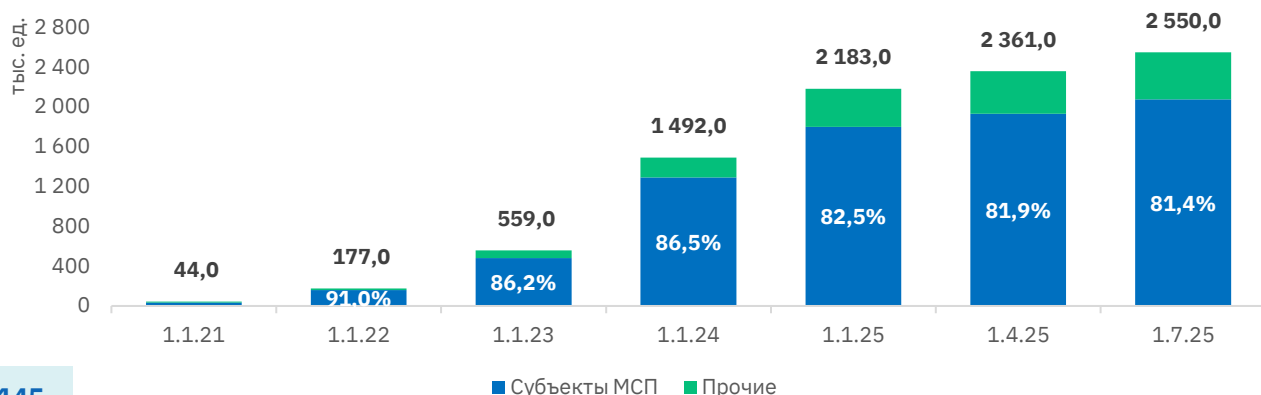


Доля безналичных платежей в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг населению



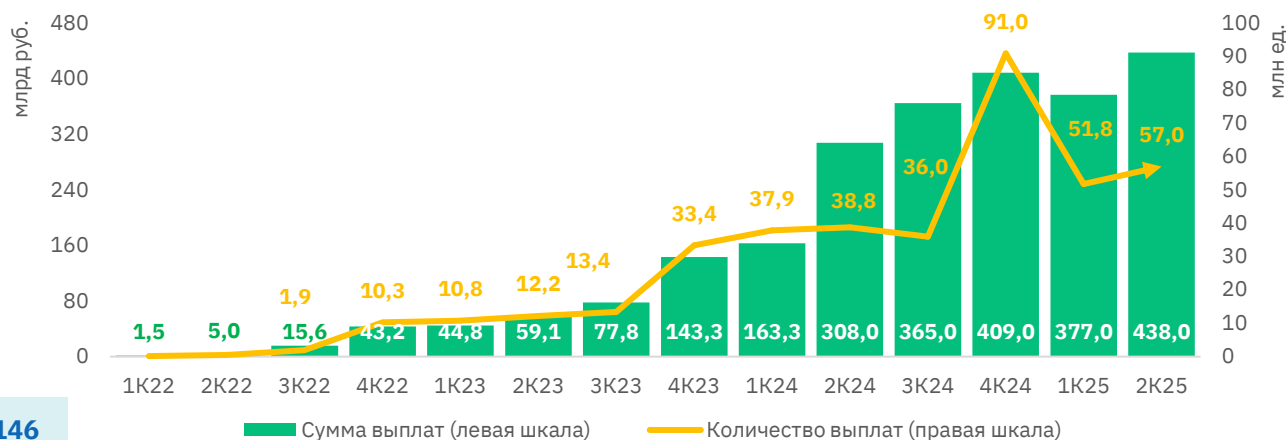
Объем и количество операций в СБП



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

145

Объем и количество выплат гражданам через СБП



146

Платежный сервис выступает самым динамичным и высокотехнологичным направлением оказания кредитными организациями услуг населению и бизнесу. Среди населения растет популярность использования мобильных приложений и других бесконтактных способов расчетов, которые все больше вытесняют оплату наличными и даже банковскими картами.

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. Через СБП по итогам первой половины 2025 г. было проведено 8,7 млрд операций на общую сумму 47,4 трлн руб., что почти в два раза больше, чем за аналогичный период прошлого года, когда эти показатели составляли соответственно 5,7 млрд операций и 25,8 трлн руб. Продолжается рост числа торгово-сервисных предприятий, принимающих оплату по СБП. Растущее распространение получает 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. На повестке дня в числе главных остаются вопросы обеспечения информационной безопасности и возмещение ущерба от мошеннических действий.

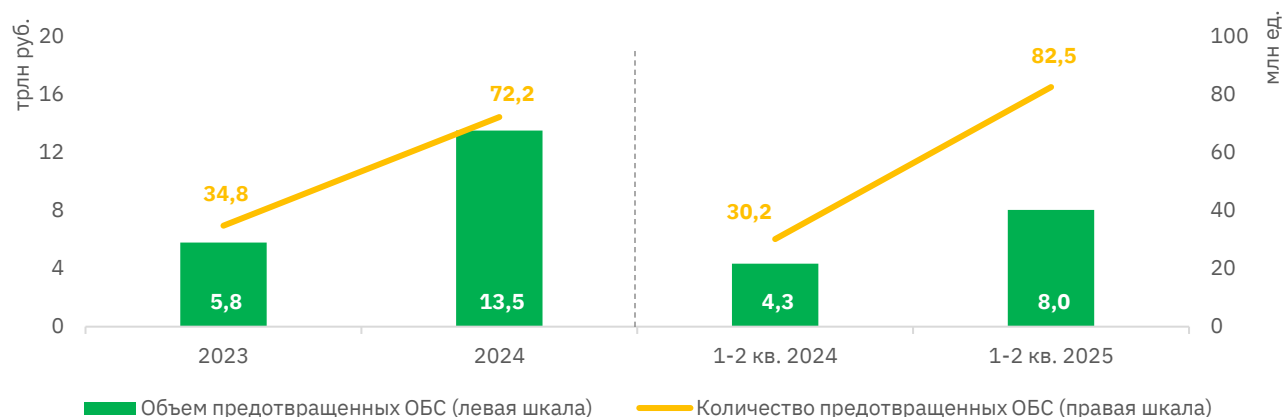
Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств

Общий объем и количество операций без согласия клиентов



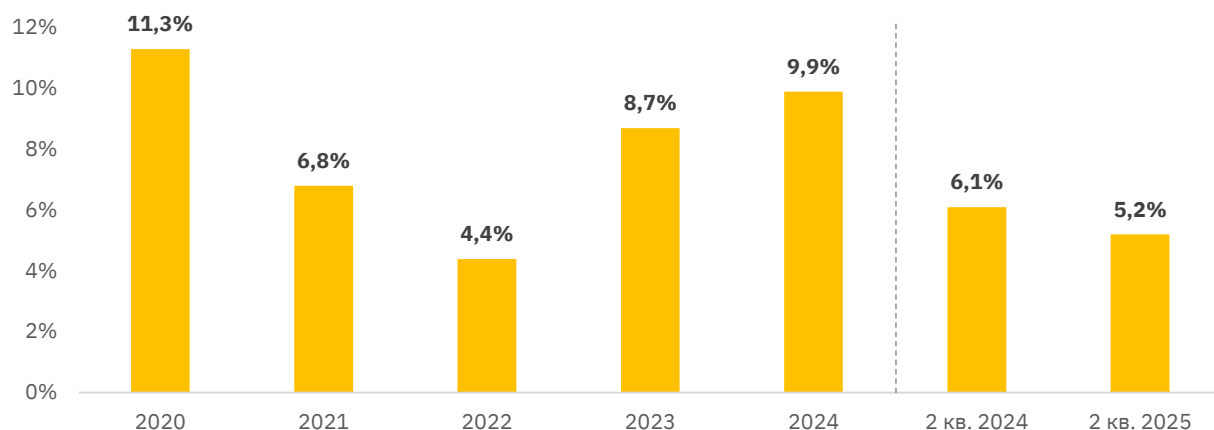
147

Общий объем и количество предотвращенных операций без согласия клиентов



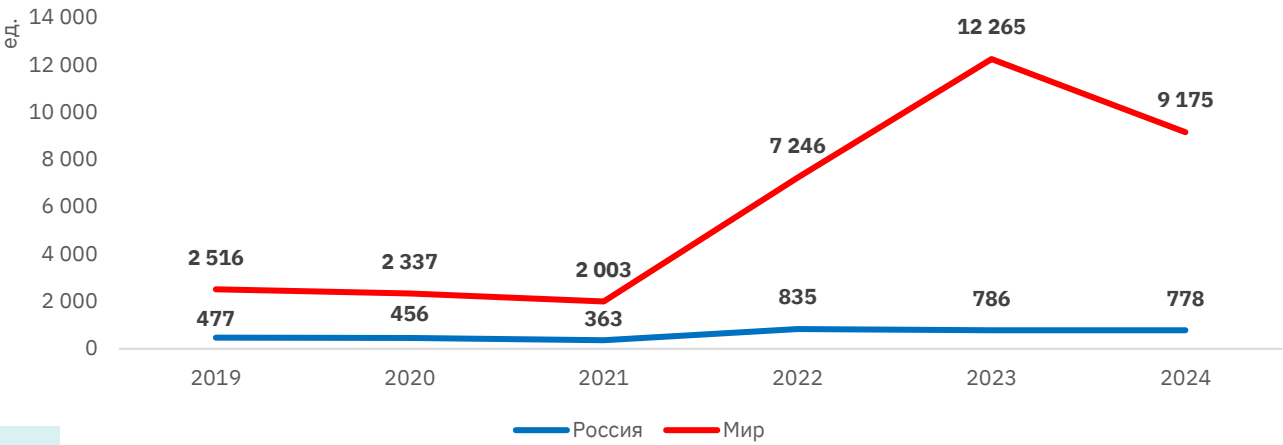
148

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



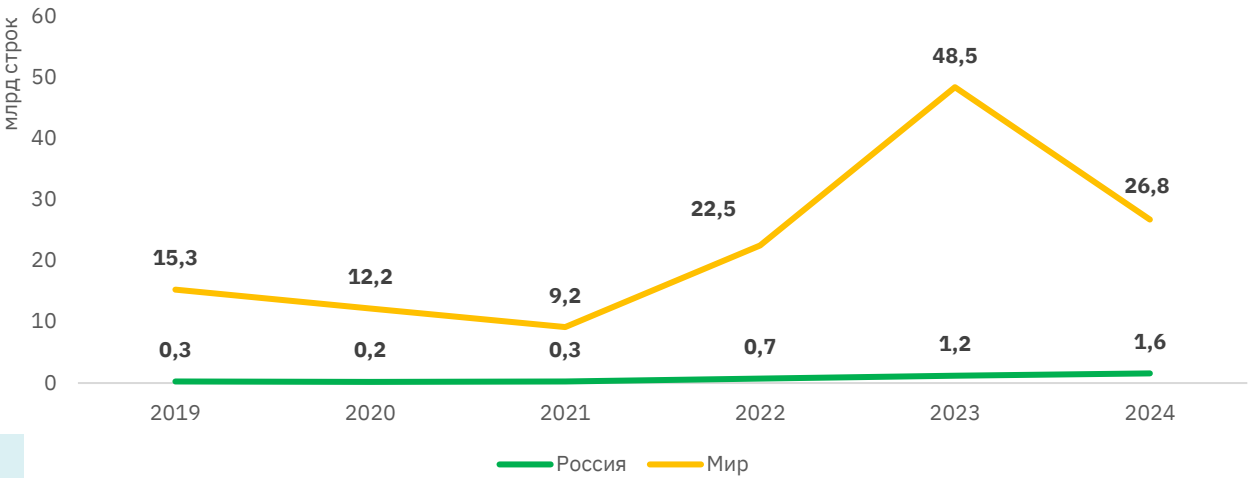
149

Количество инцидентов с утечками информации в России и в мире



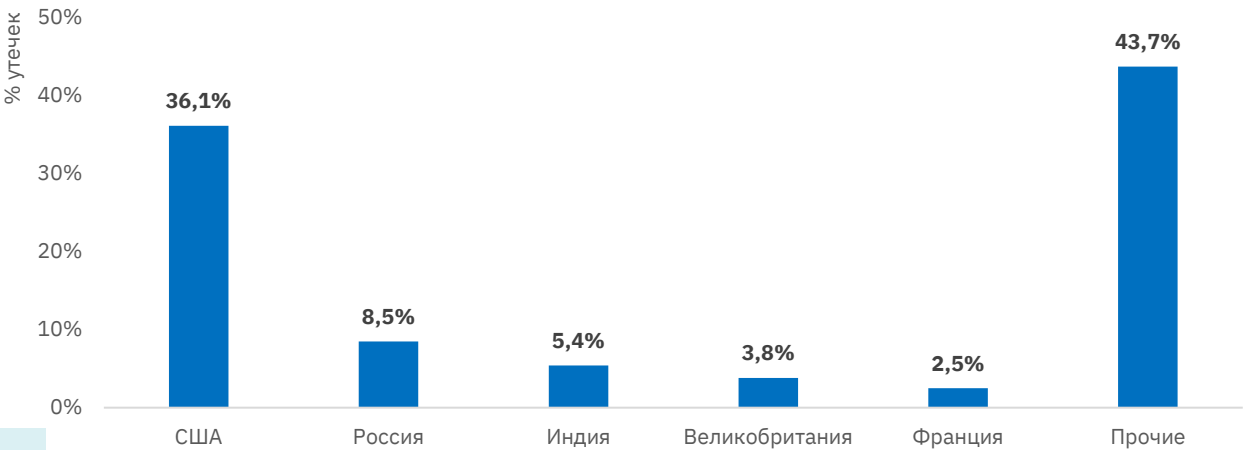
150

Количество утекших записей в результате инцидентов в России и в мире



151

Страны-лидеры по числу инцидентов с утечками информации в 2024 г.

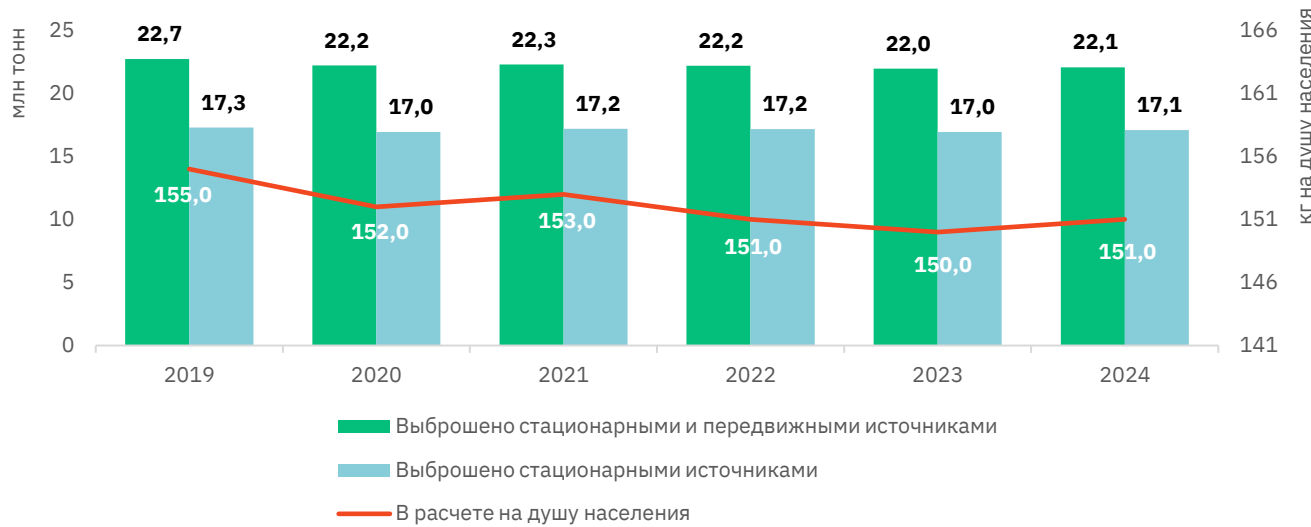


152

Факторы окружающей среды

Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу

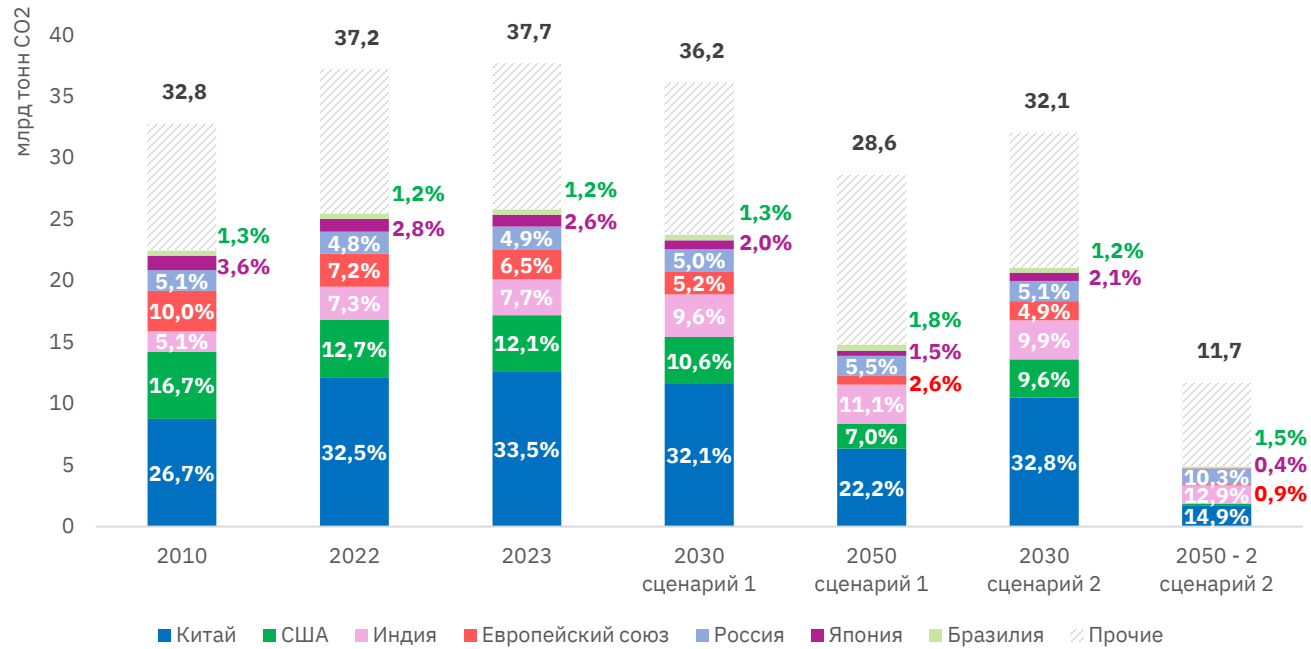
Выбросы наиболее распространенных загрязняющих атмосферу веществ*



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

153

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



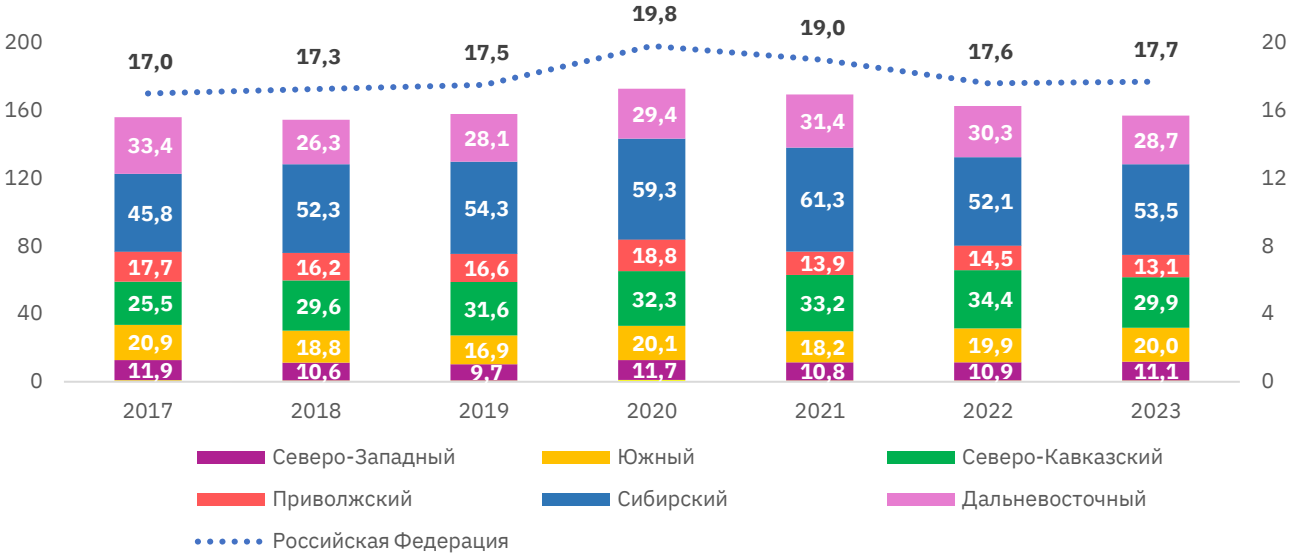
Сценарий 1 – Stated Policies Scenario, учитывает только уже реализуемые меры.

Сценарий 2 – Announced Pledges Scenario, предполагает более активную реализацию зеленой повестки.

154

Возобновляемая энергетика

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

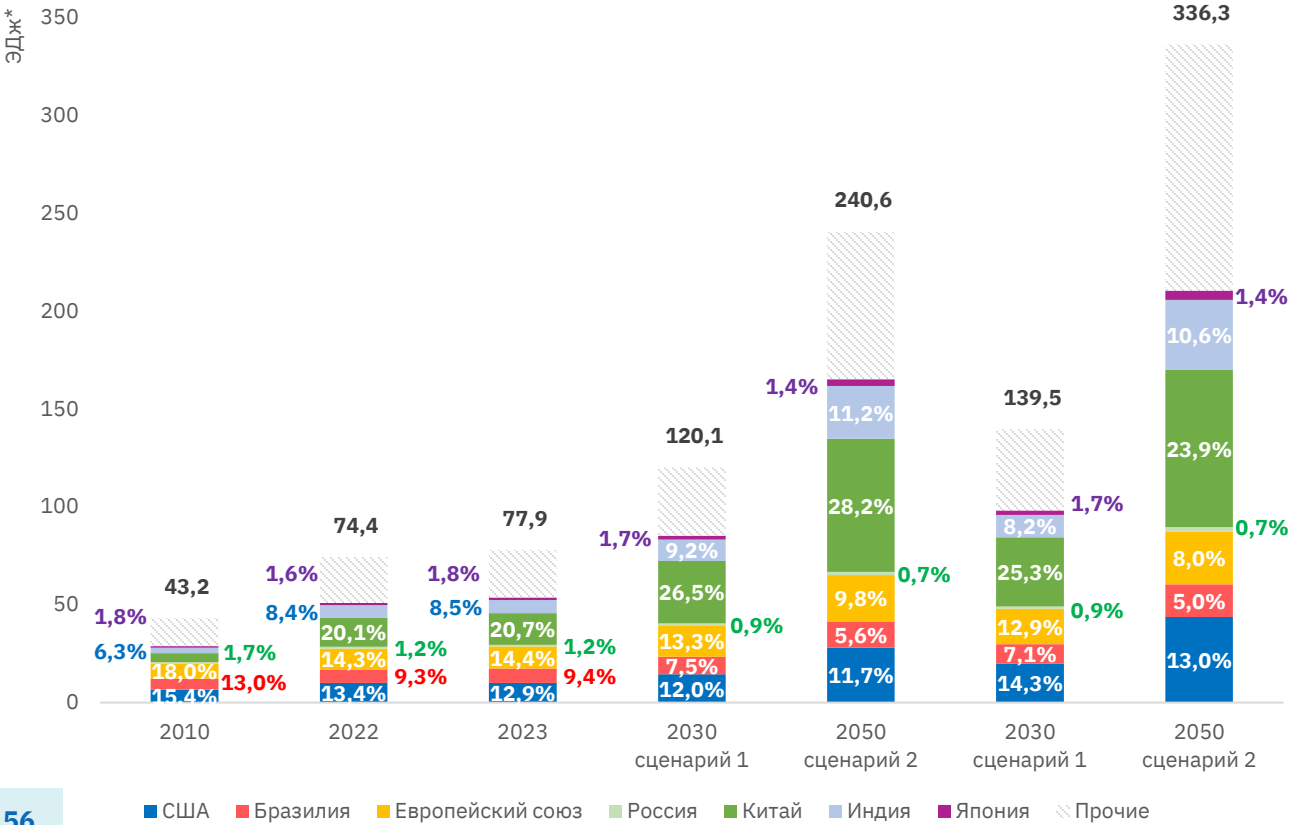


155

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

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

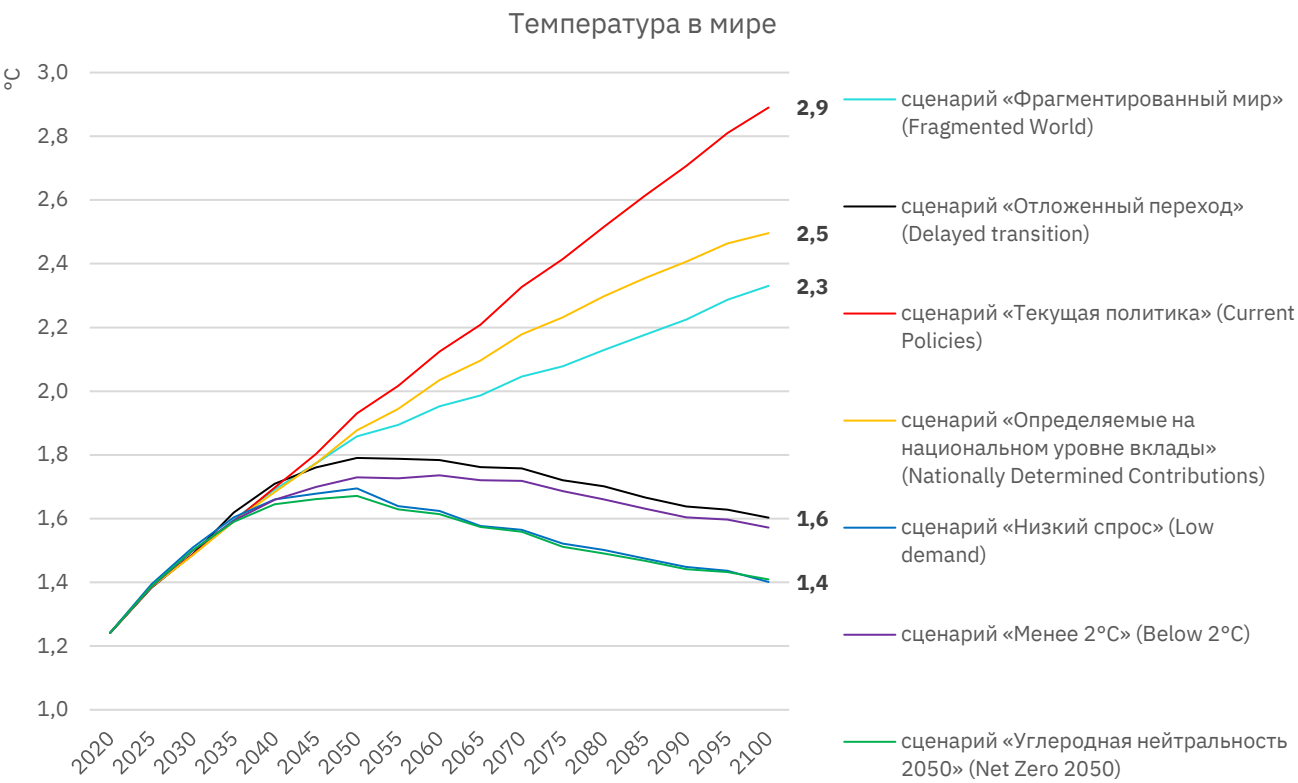
Производство энергии из возобновляемых источников по странам с базовым прогнозом Международного энергетического агентства



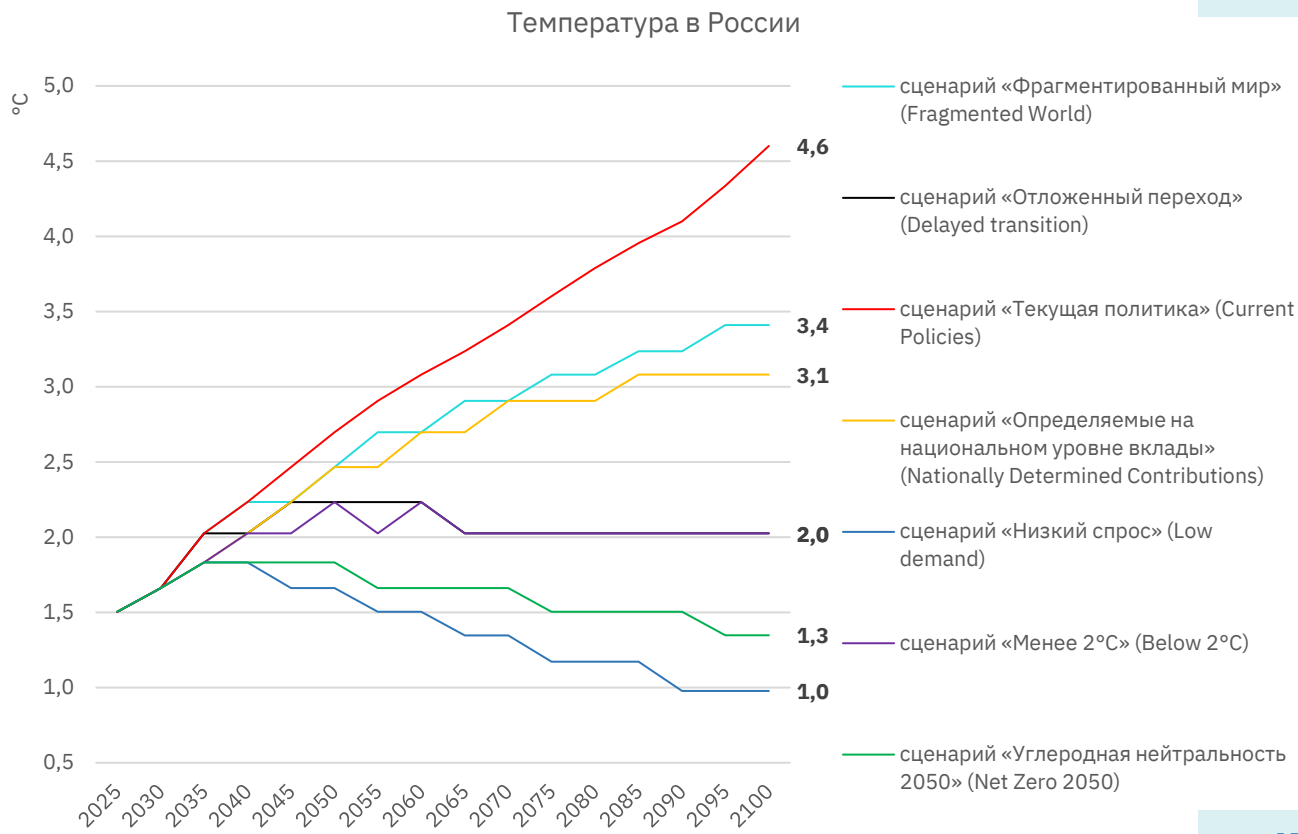
156

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

Климатические сценарии NGFS 5.0*



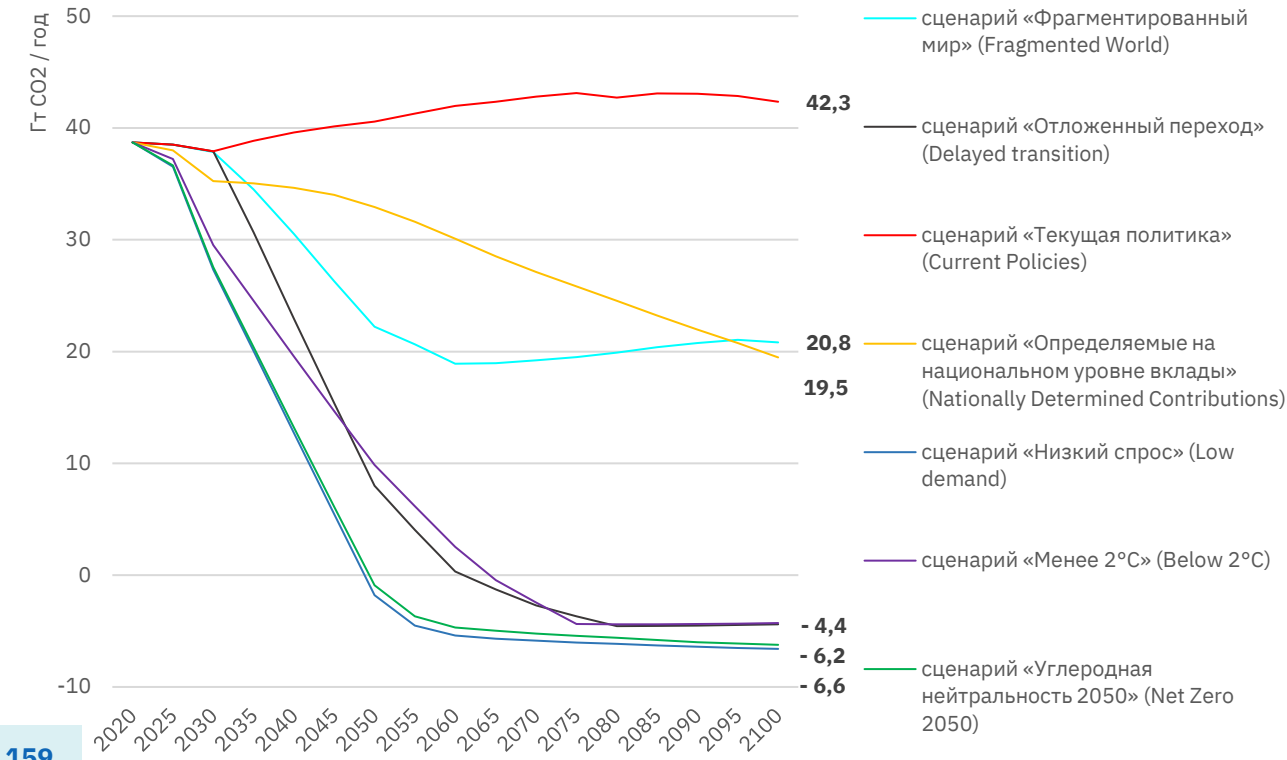
157



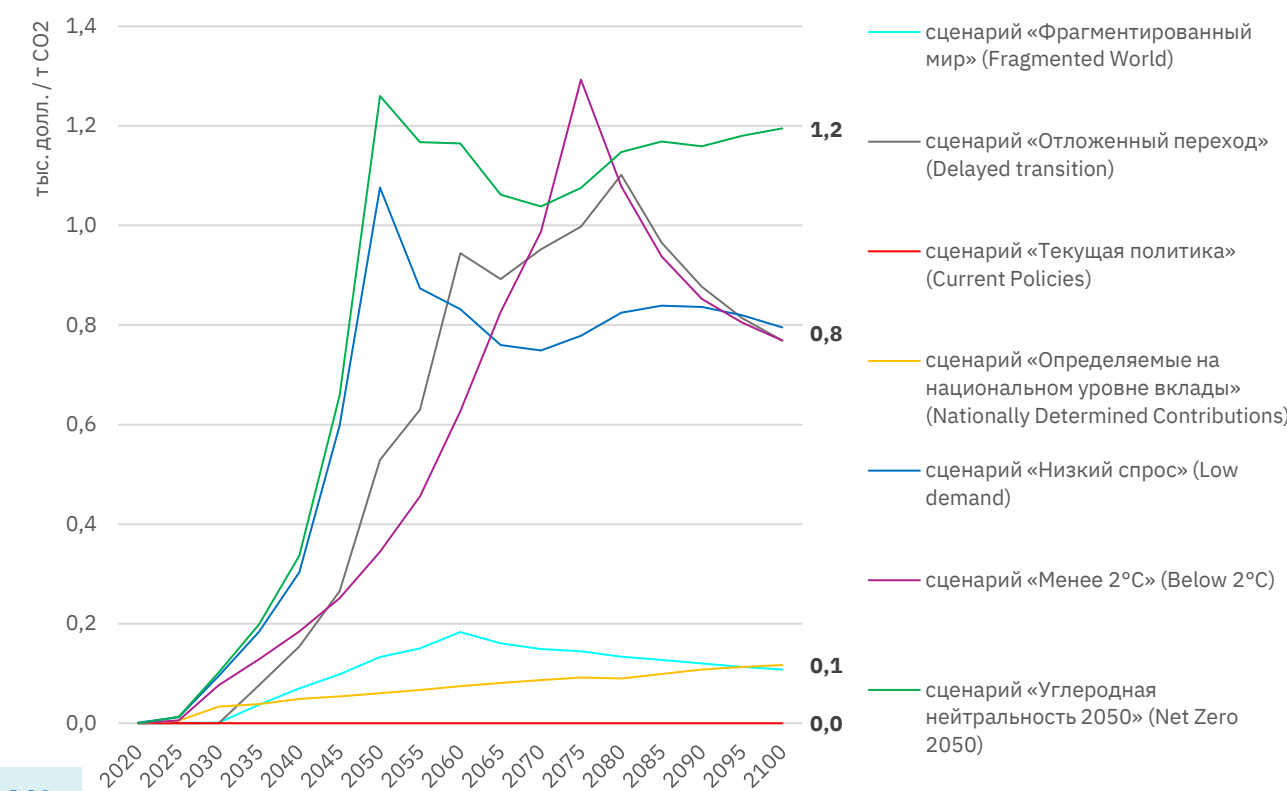
158

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

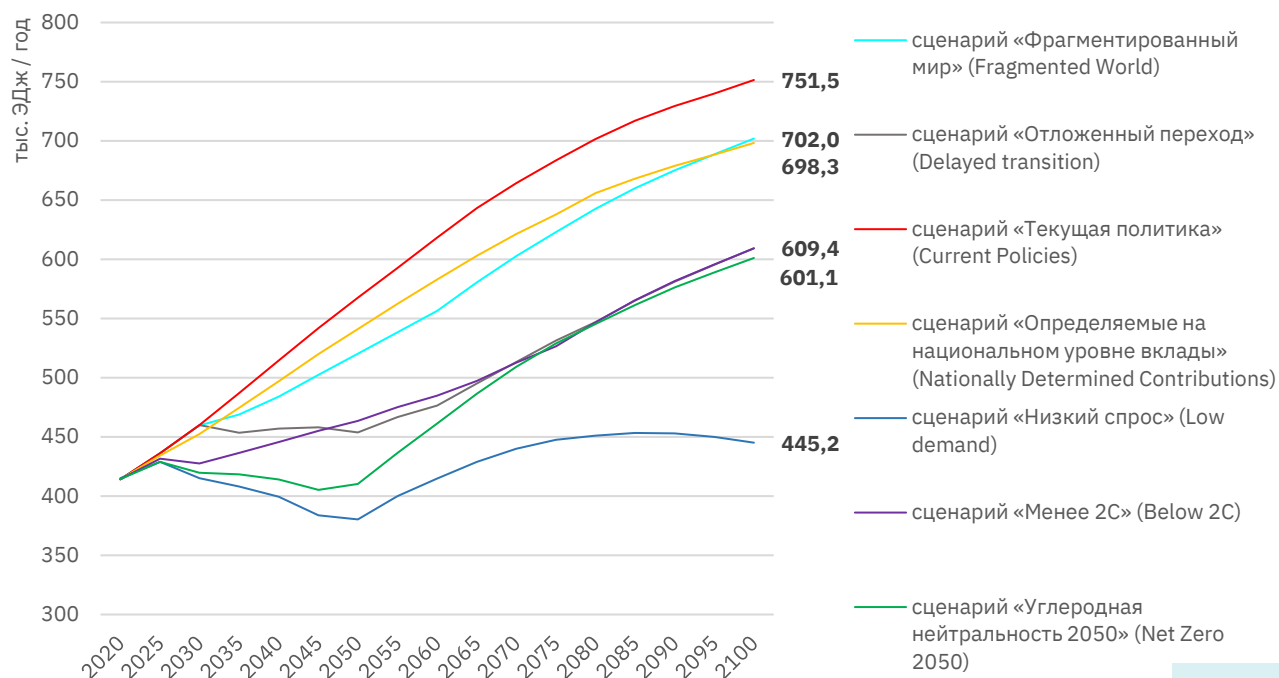
Выбросы углекислого газа



Цена на углерод в мире



Спрос на энергию в мире



161

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.

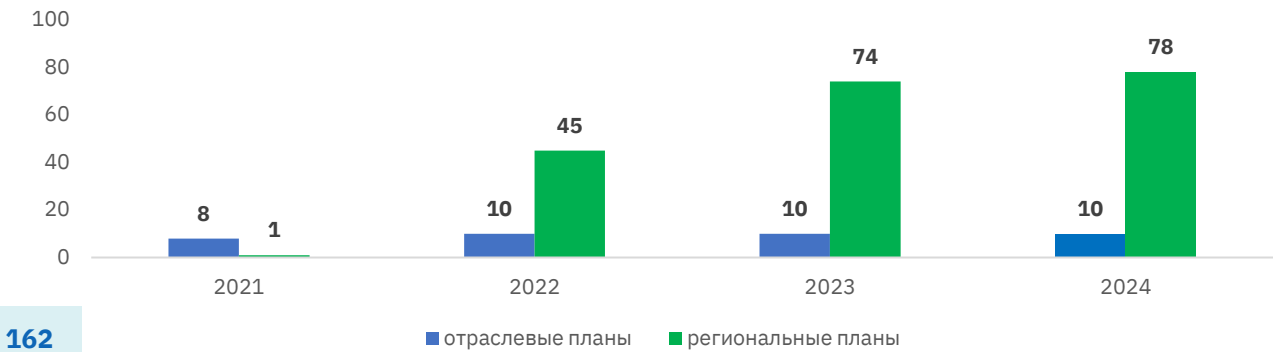
Сценарии с низкими физическими и переходными рисками включают сценарии «Углеродная нейтральность 2050», «Менее 2°C», а также сценарий «Низкий спрос». Сценарий «Углеродная нейтральность 2050» предполагает достижение углеродной нейтральности к 2050 году, в том числе ограничение глобального потепления до 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%.

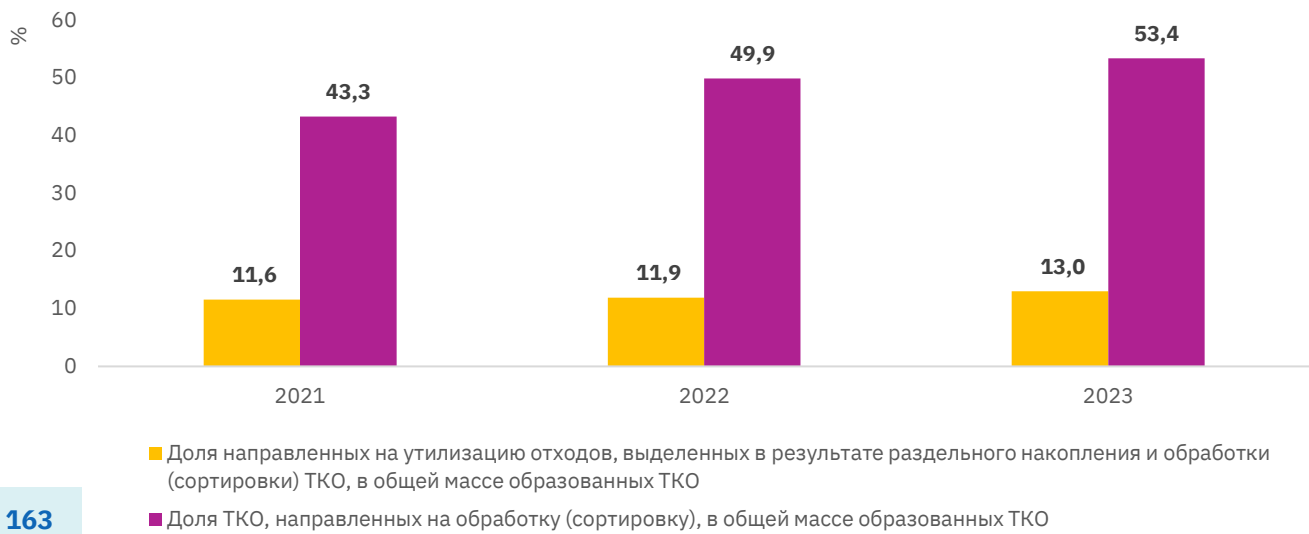
Меры по адаптации к изменению климата
и улучшению экологической ситуации

Количество отраслевых и региональных планов
адаптации к изменению климата



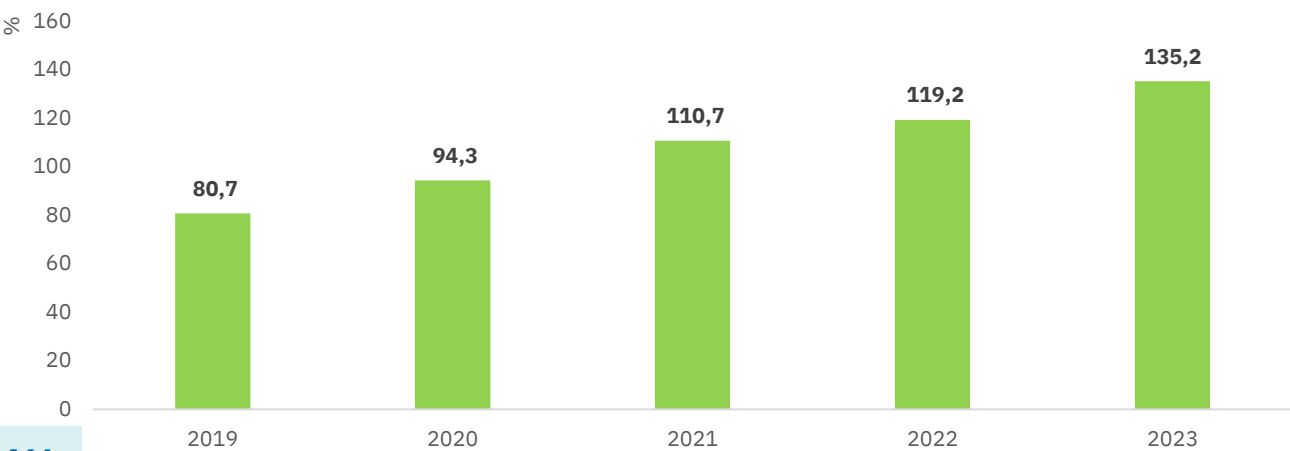
162

Обработка и утилизация твердых коммунальных отходов (ТКО)



163

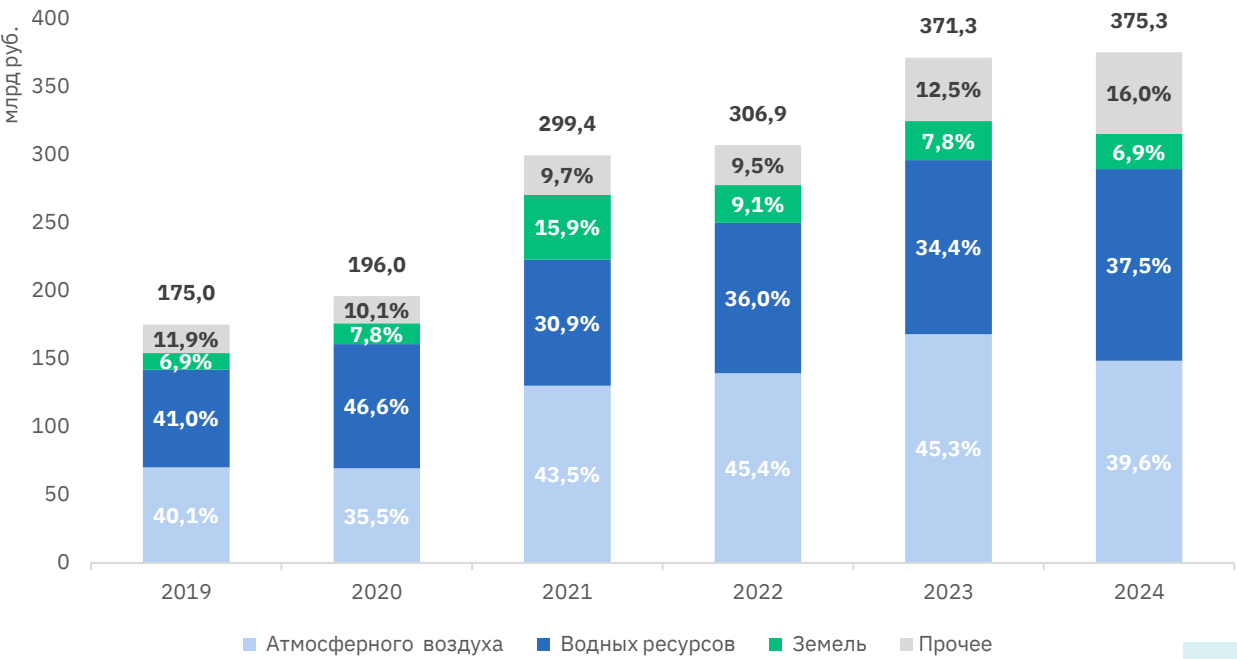
Отношение площади лесовосстановления и лесоразведения к площади
вырубленных и погибших лесных насаждений



164

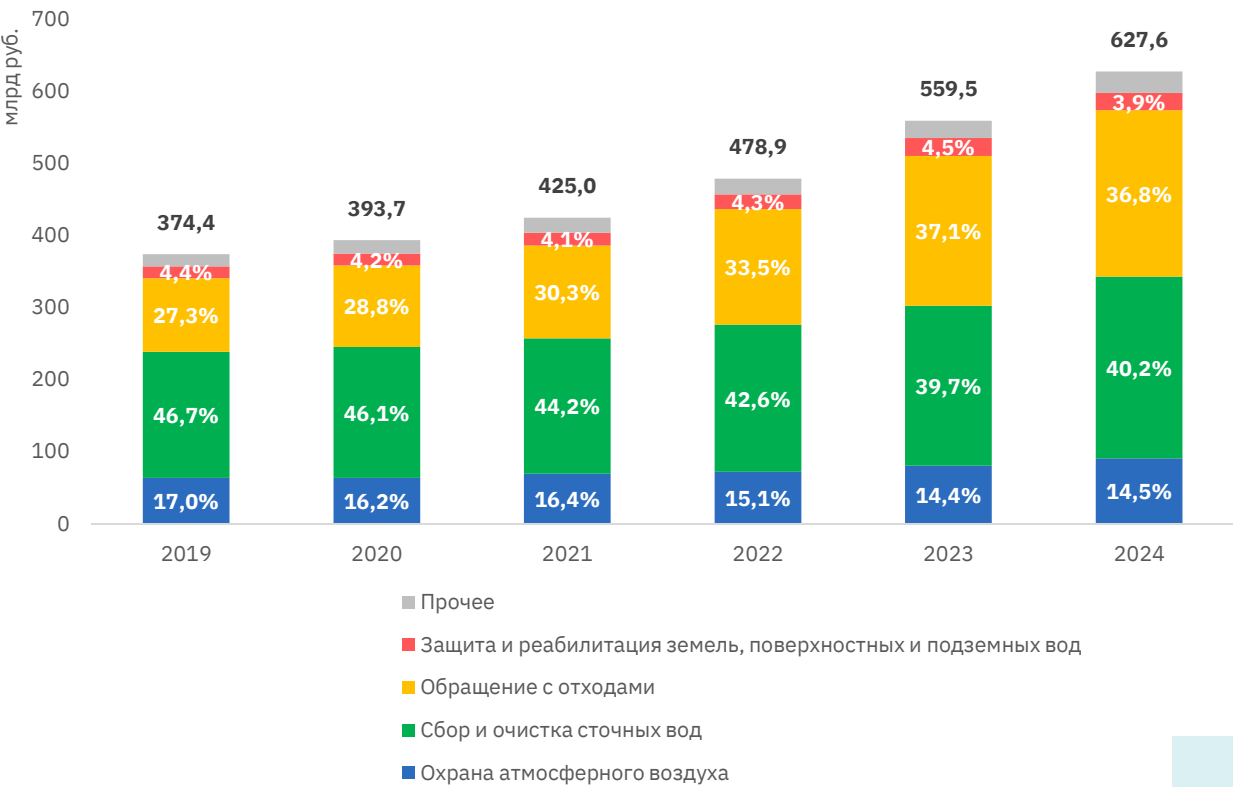
Инвестиции и текущие расходы на охрану окружающей среды

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



165

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

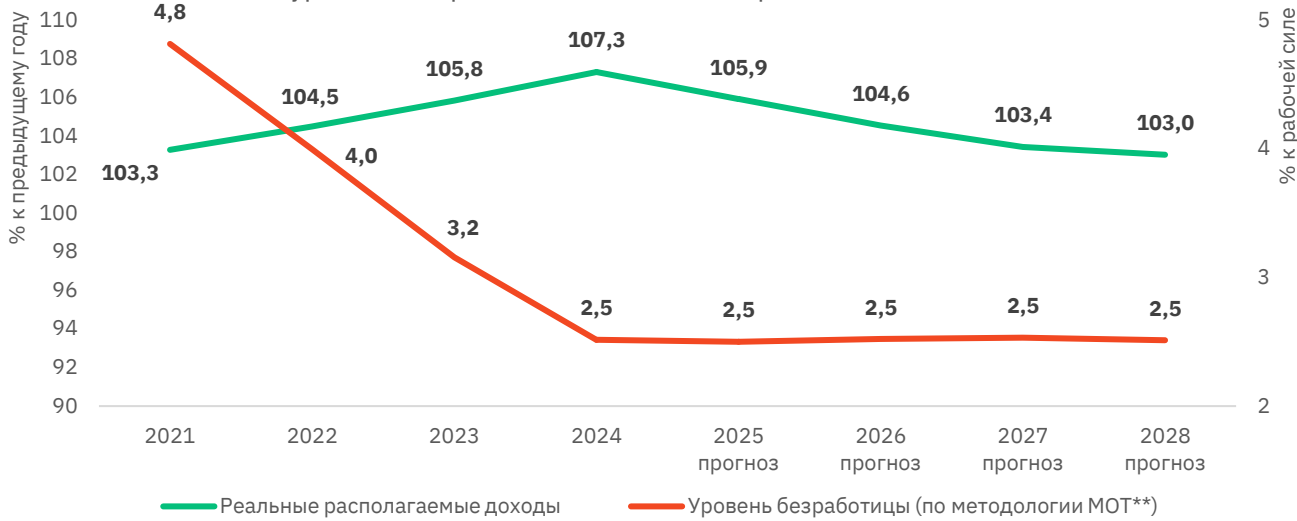


166

Социальные факторы

Располагаемые доходы и уровень безработицы

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

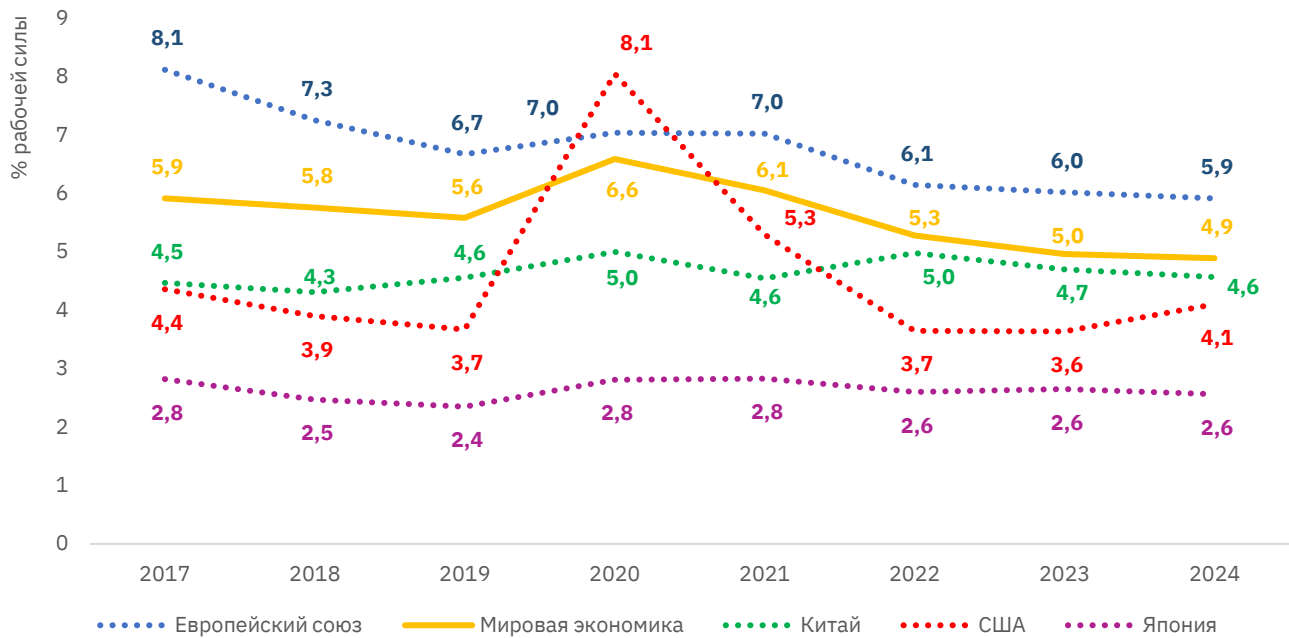


*Данные за 2025-2028 гг. приведены на основании прогнозных данных Минэкономразвития России, апрель 2025 г.

** Международная организация труда

167

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

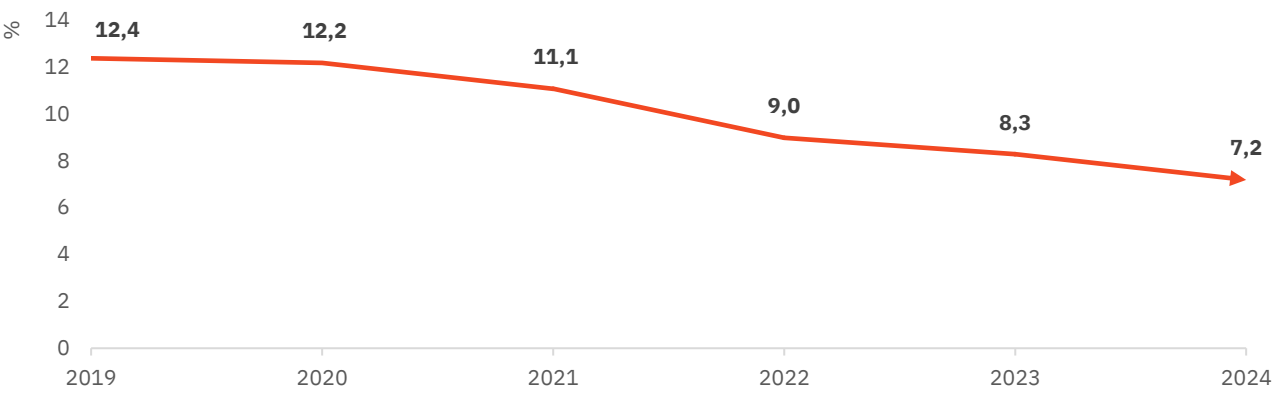


* Безработица в возрасте 15 лет и старше

168

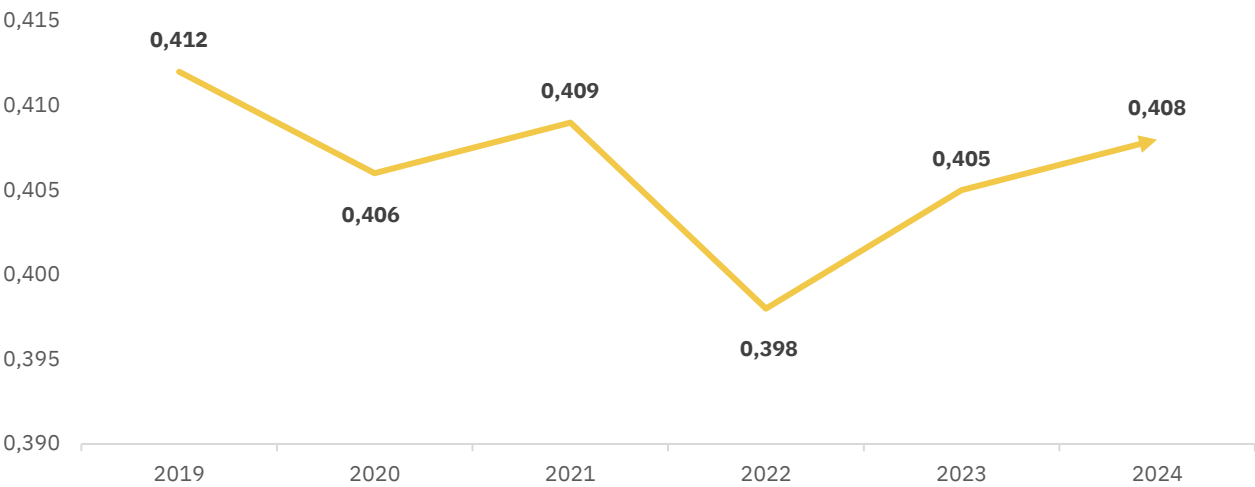
Неравенство и бедность, социальные расходы

Доля населения, живущего за национальной чертой бедности



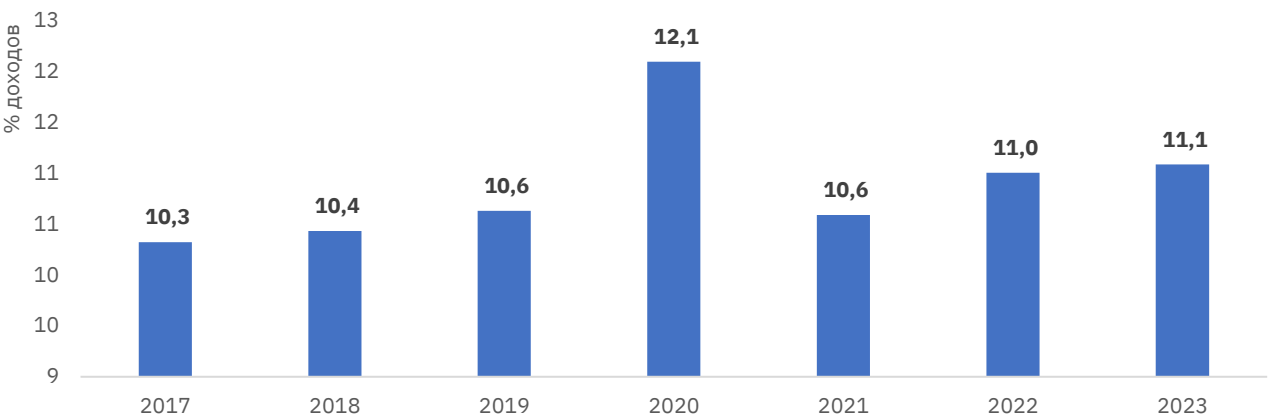
Индекс концентрации доходов (коэффициент Джини)

169



Доля расходов бюджета на социальную поддержку отдельных категорий граждан

170



171

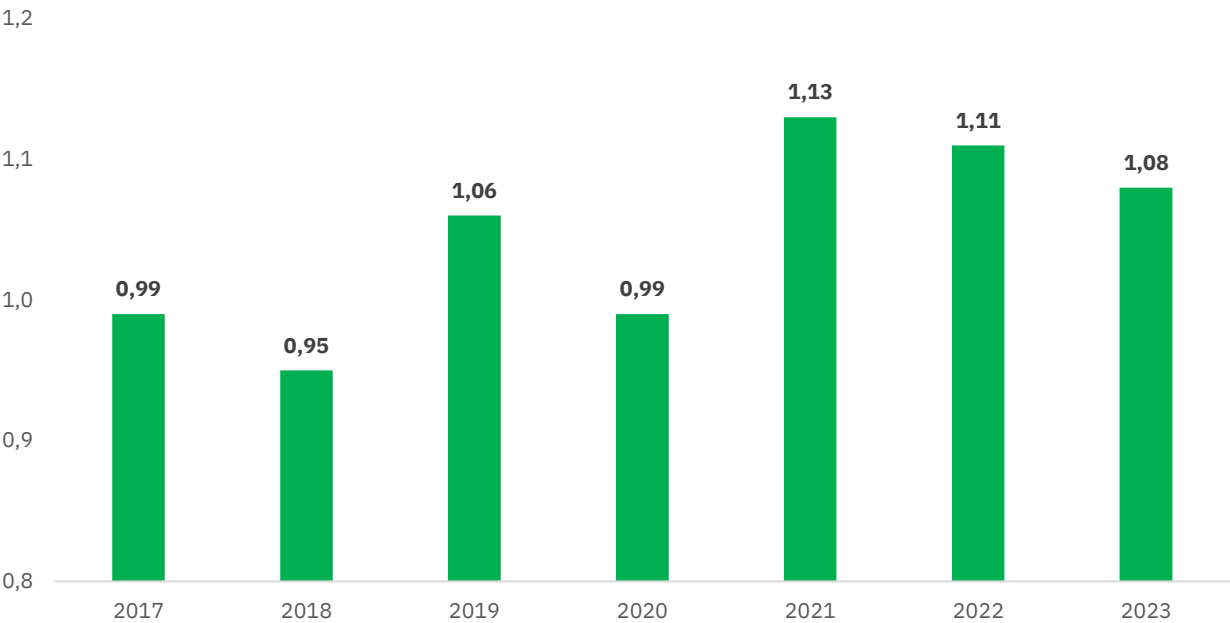
Жилищные условия населения

Жилищные условия населения



172

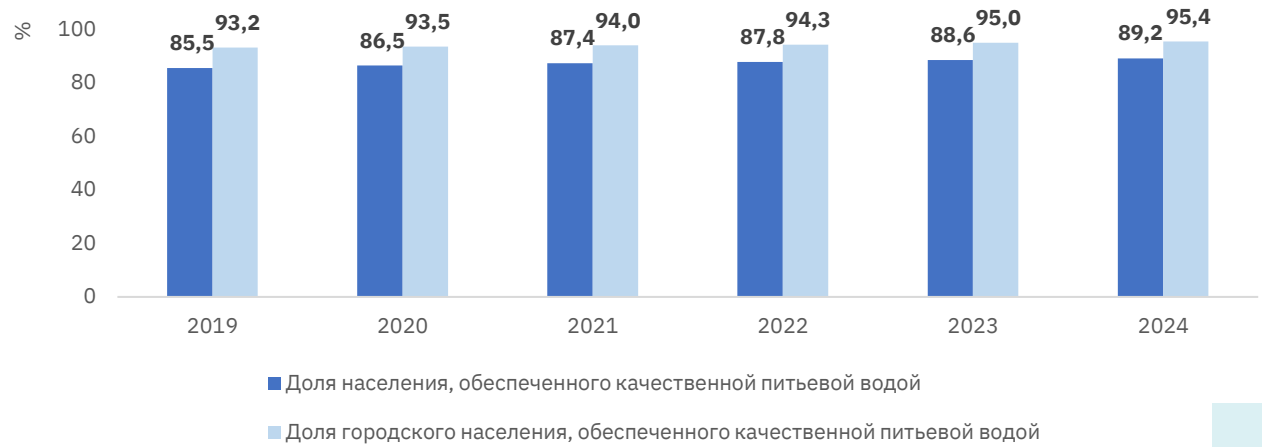
Соотношение темпа ввода в действие жилых домов к темпу роста населения



173

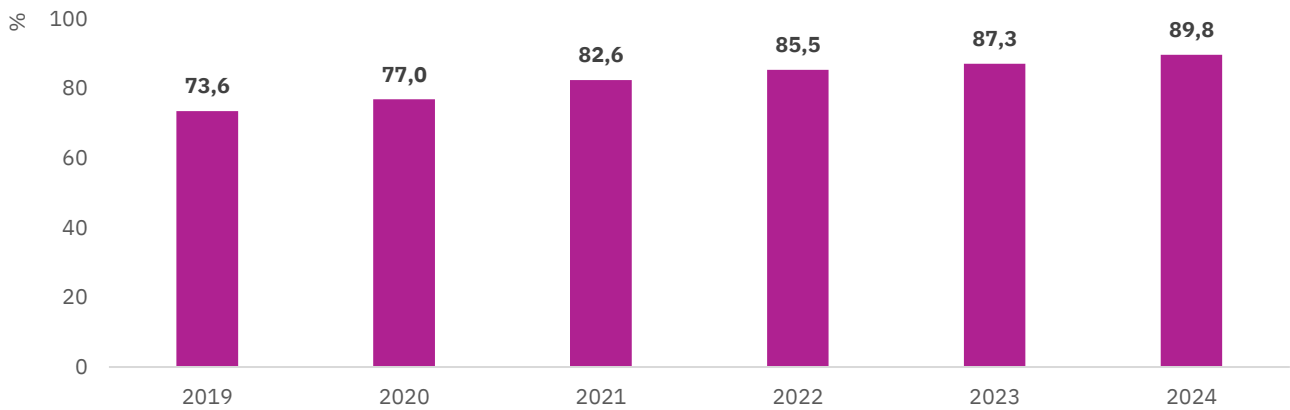
Коммунальная, информационно-телекоммуникационная и транспортная инфраструктура

Обеспеченность питьевой водой из систем централизованного водоснабжения



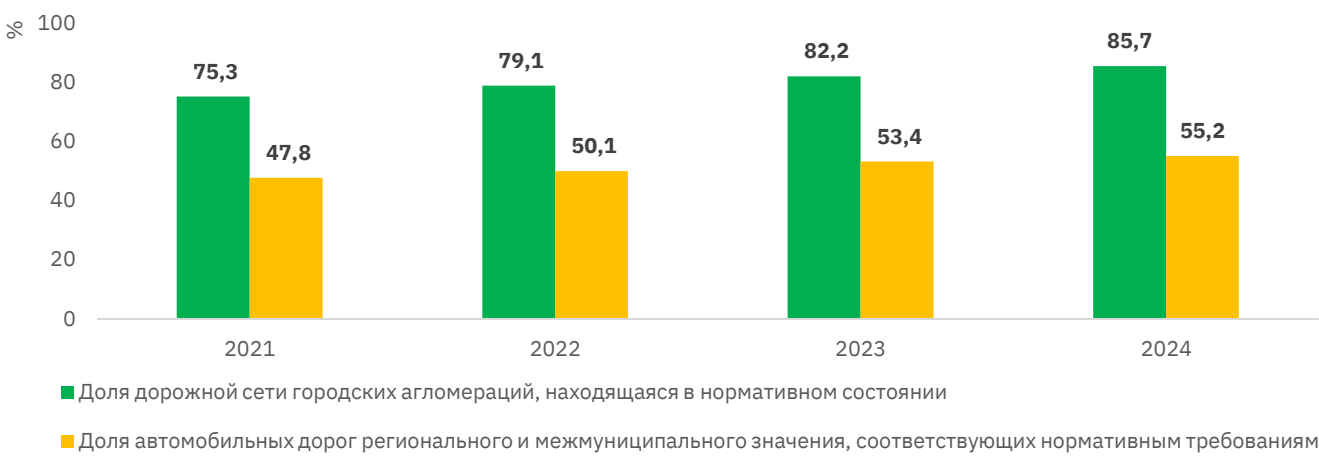
174

Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети "Интернет"



175

Показатели качества дорожной сети

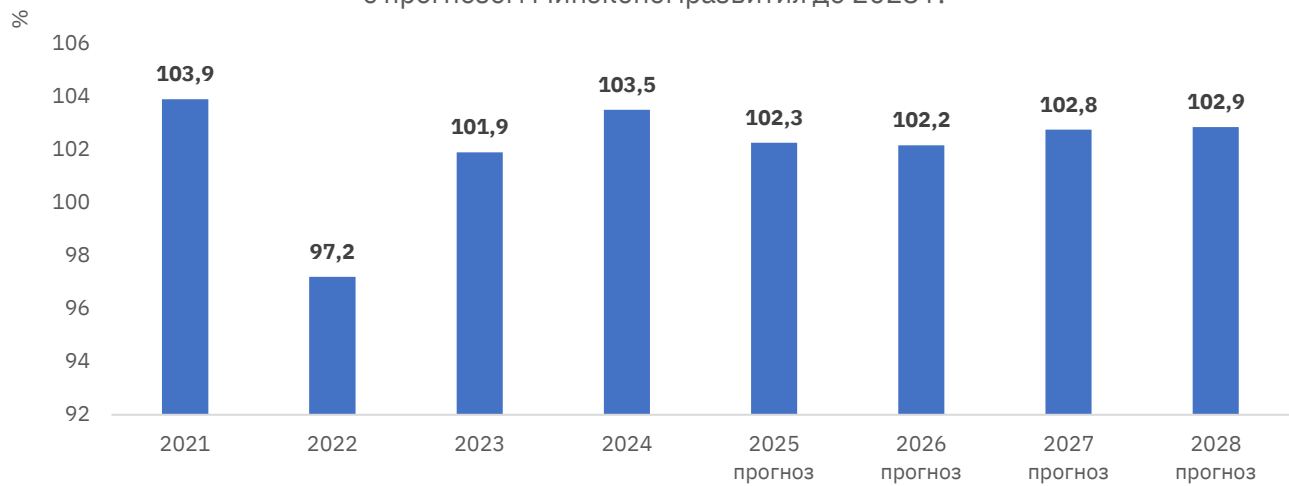


176

Факторы корпоративного управления

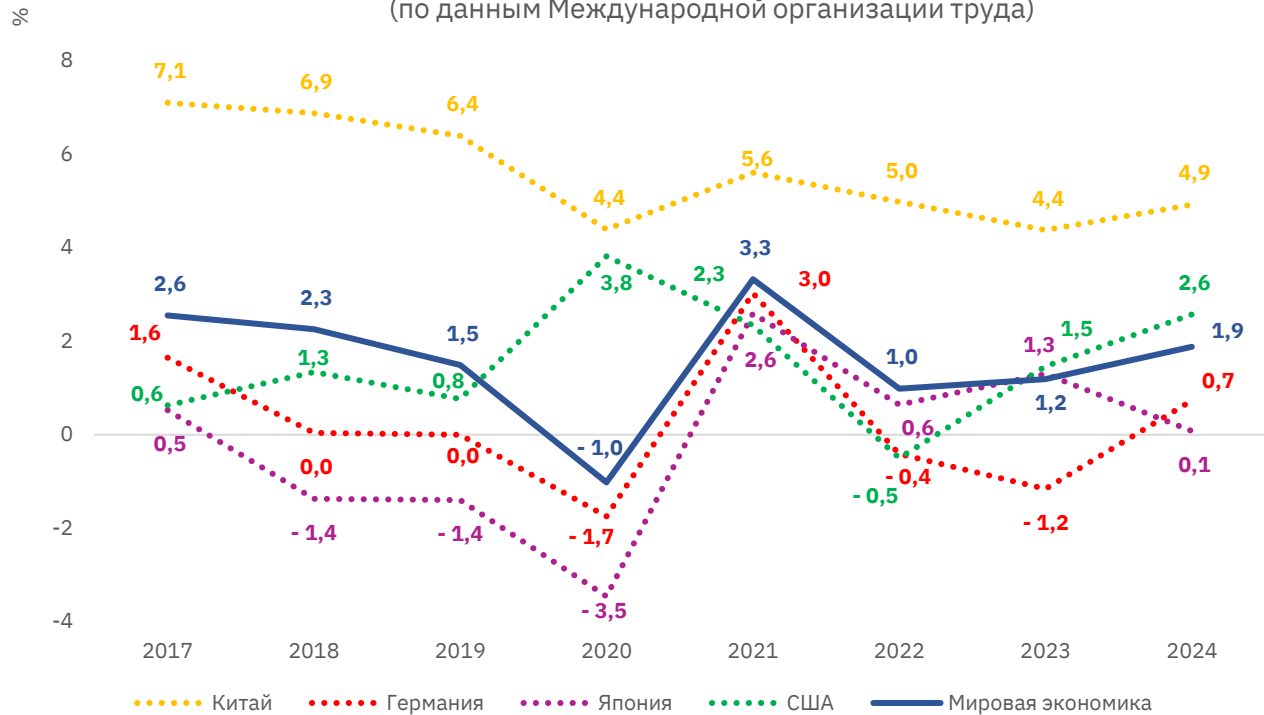
Производительность труда

Индекс производительности труда Росстата с прогнозом Минэкономразвития до 2028 г.



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

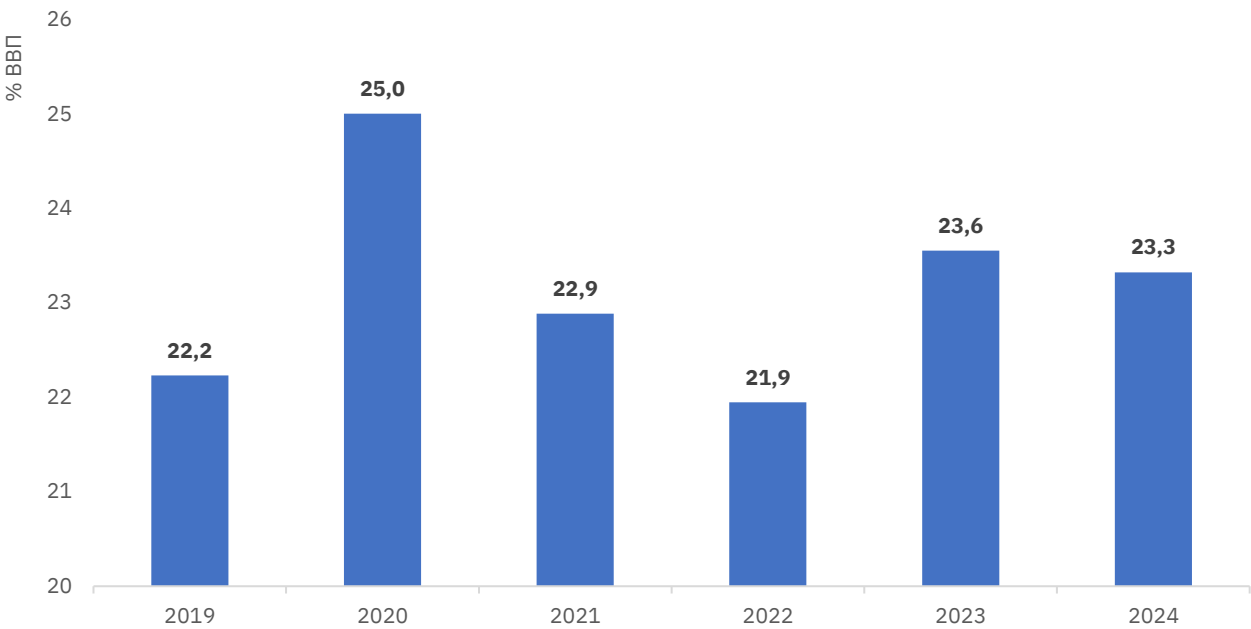
Динамика производительности труда в расчете на 1 занятого* (по данным Международной организации труда)



178 *По паритету покупательной способности в постоянных ценах 2021 г.

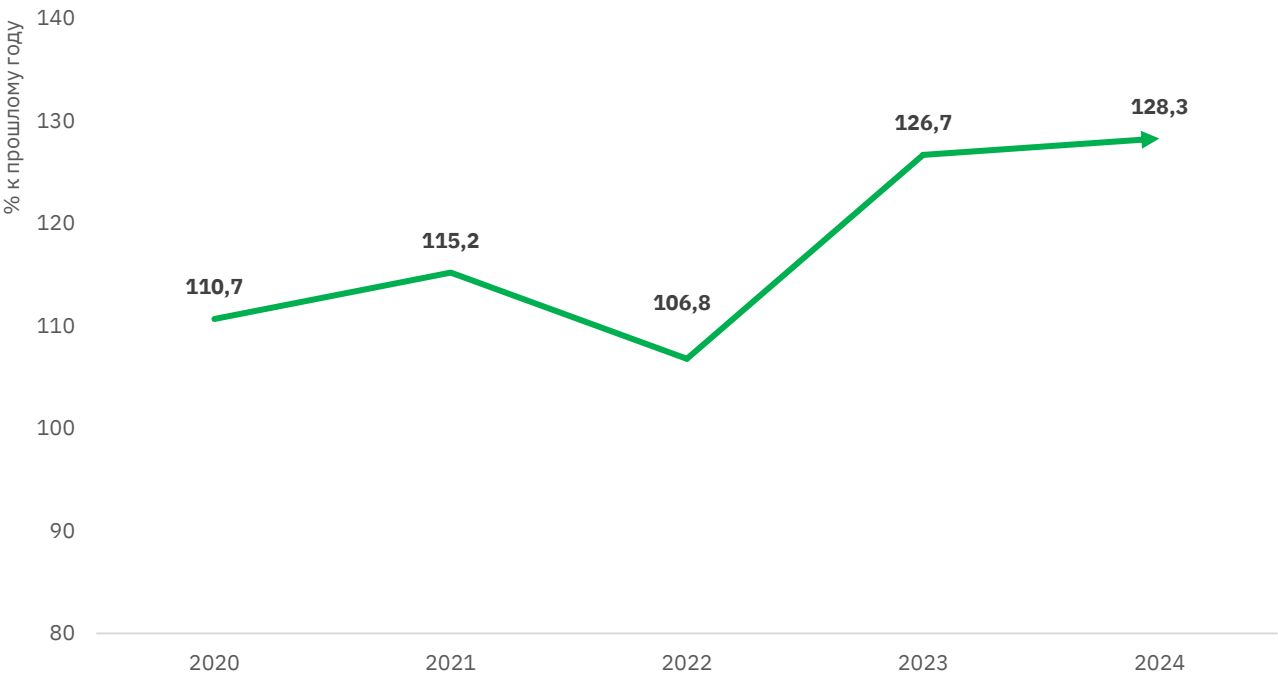
Производство высокотехнологичной продукции

Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей



179

Индекс производства по видам деятельности высокого технологического уровня



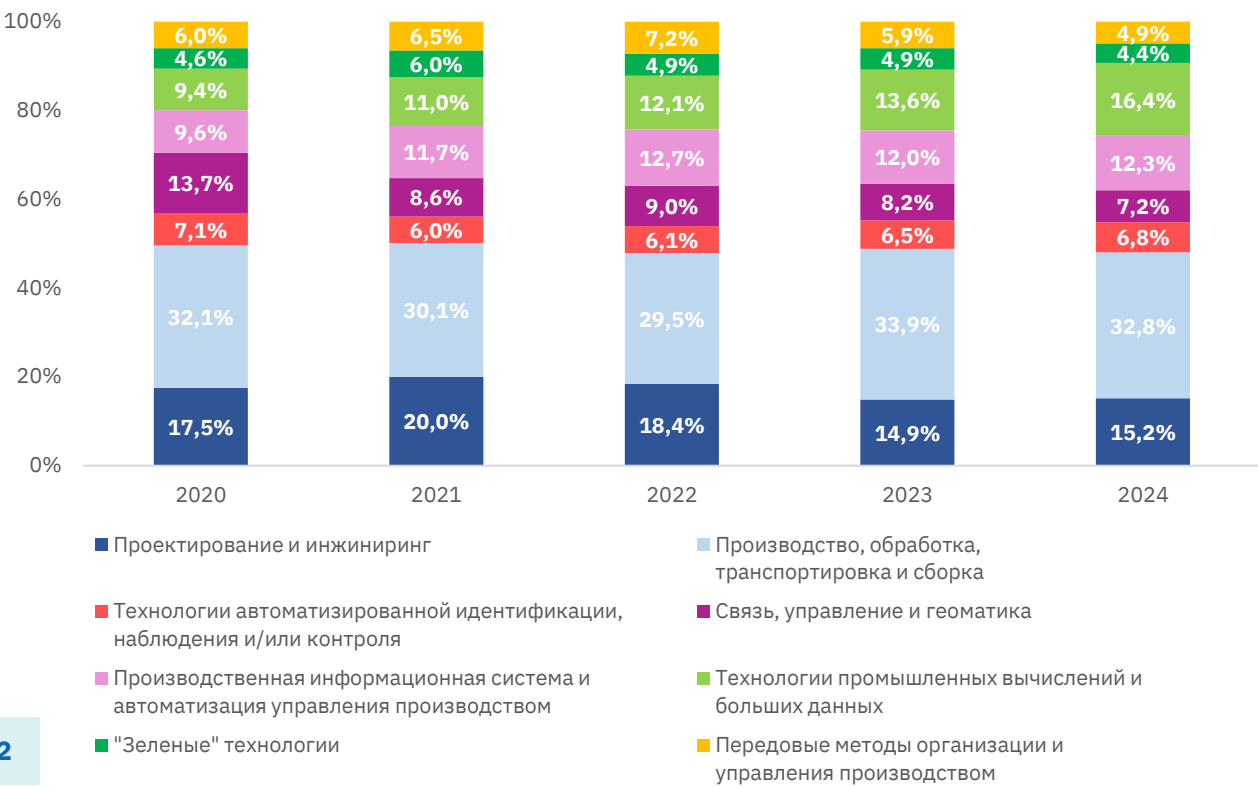
180

Передовые производственные технологии



181

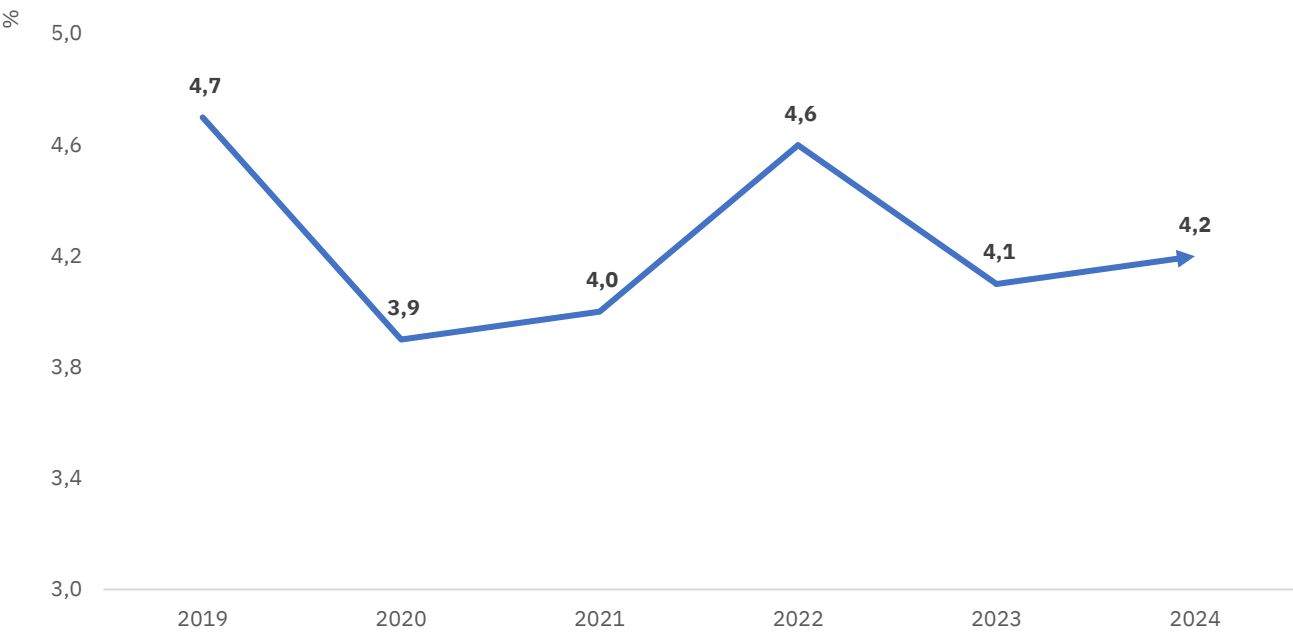
Разработанные передовые производственные технологии в России по группам передовых производственных технологий



182

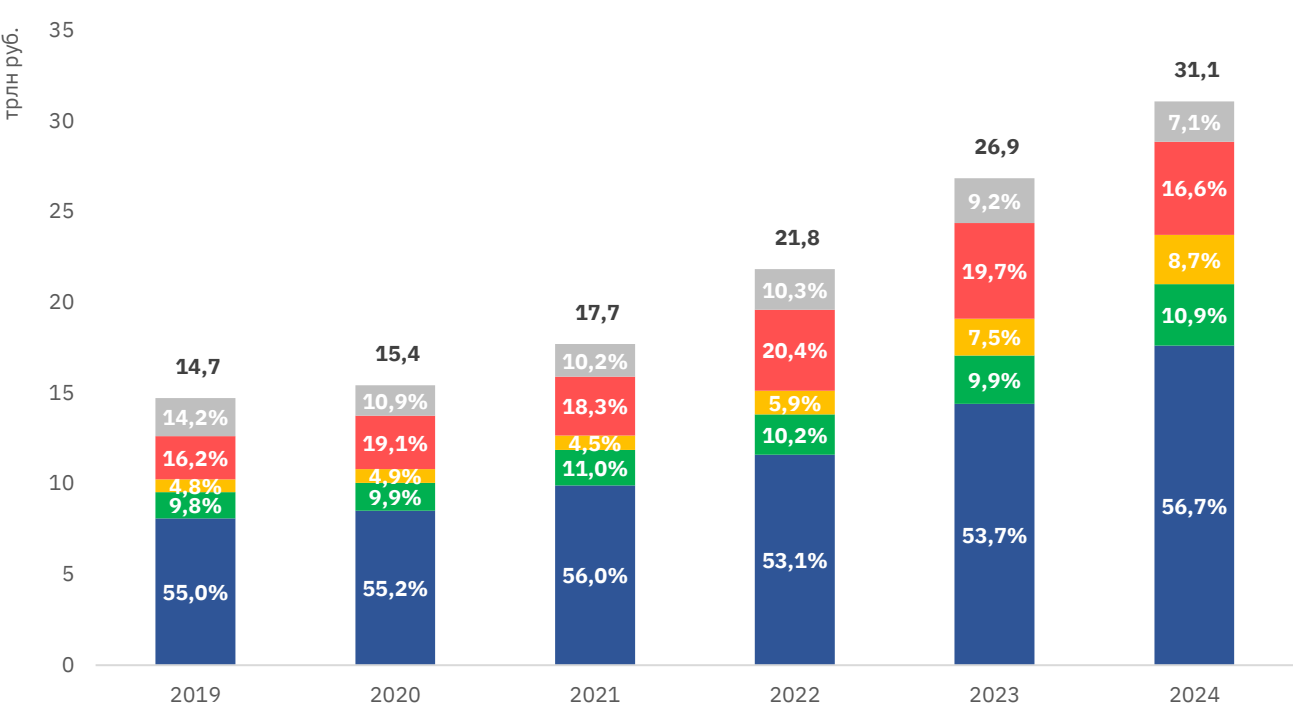
Обновление основных фондов

Коэффициент обновления основных фондов в России



183

Инвестиции в основной капитал в России по источникам финансирования



- собственные средства
- кредиты банков
- заемные средства других организаций
- бюджетные средства
- прочие

184

Инвестиционные индексы

SBERESGR Индекс ESG Россия

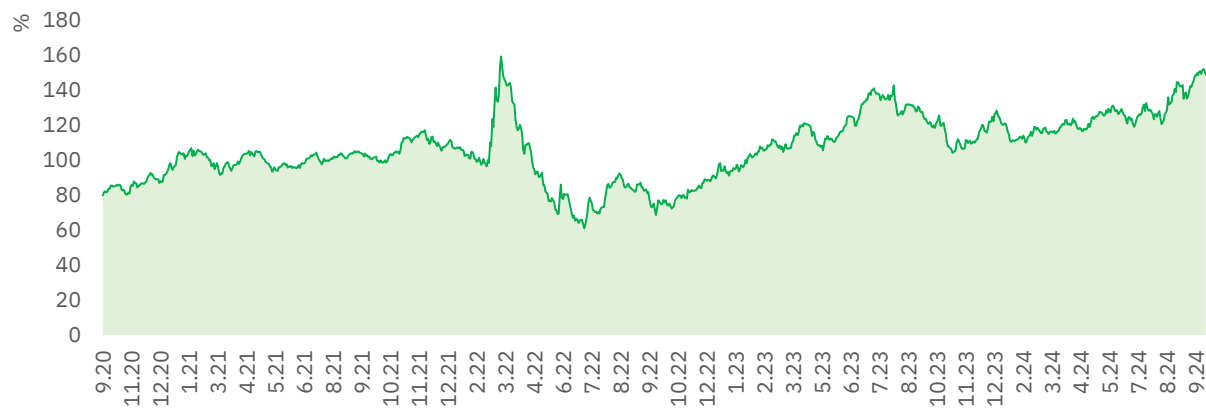


Класс базового актива	акции
География	Россия
Валюта	Российский рубль
Начало расчета	1 апреля 2021 г.

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

185

SBERGRNT Сбер Индекс Зеленого Перехода

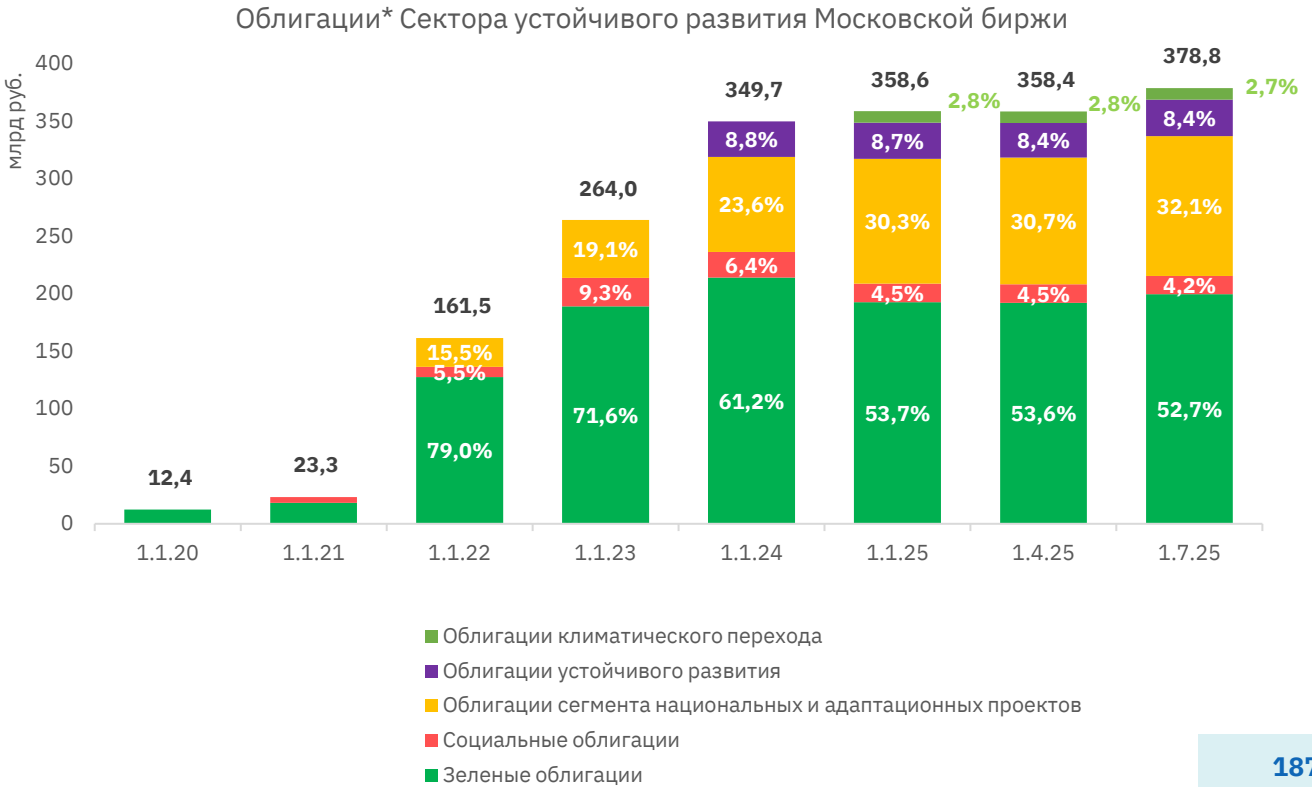


Класс базового актива	акции
География	США
Валюта	Российский рубль
Начало расчета	1 октября 2021 г.

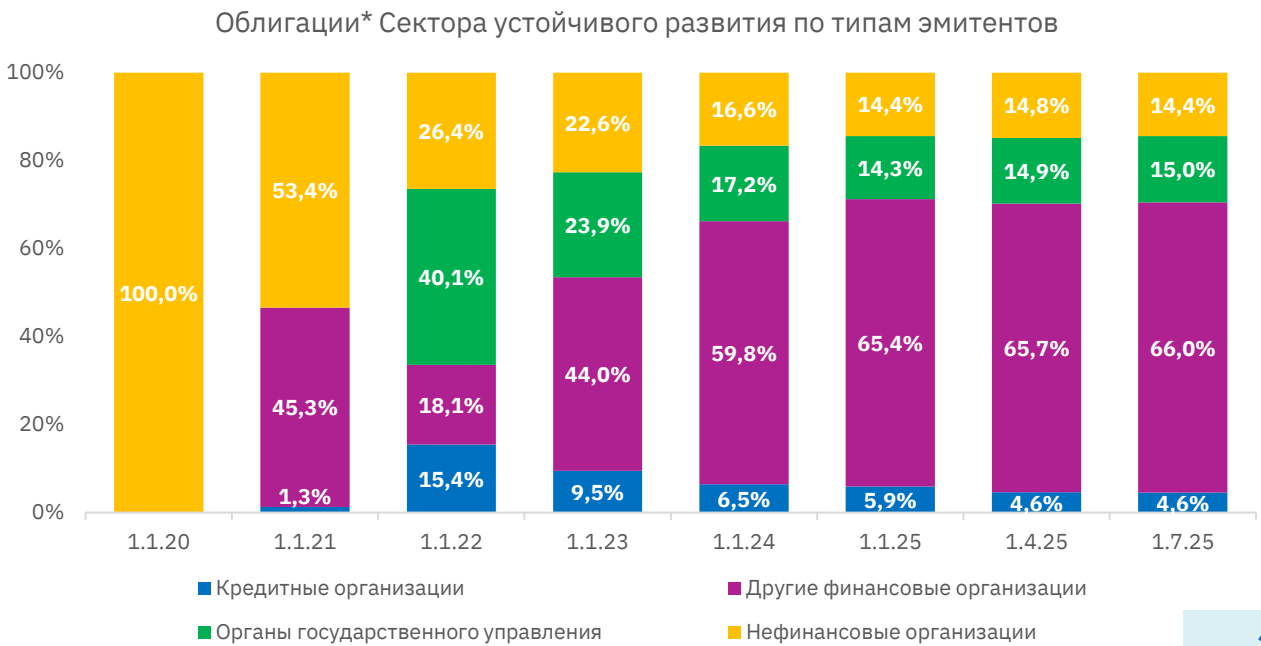
Сбер Индекс Зеленого Перехода показывает динамику доходности корзины акций компаний - бенефициаров нового тренда «Зеленого перехода» по переходу экономик к углеродной нейтральности, включает акции 16 иностранных компаний.

186

Выпуск облигаций



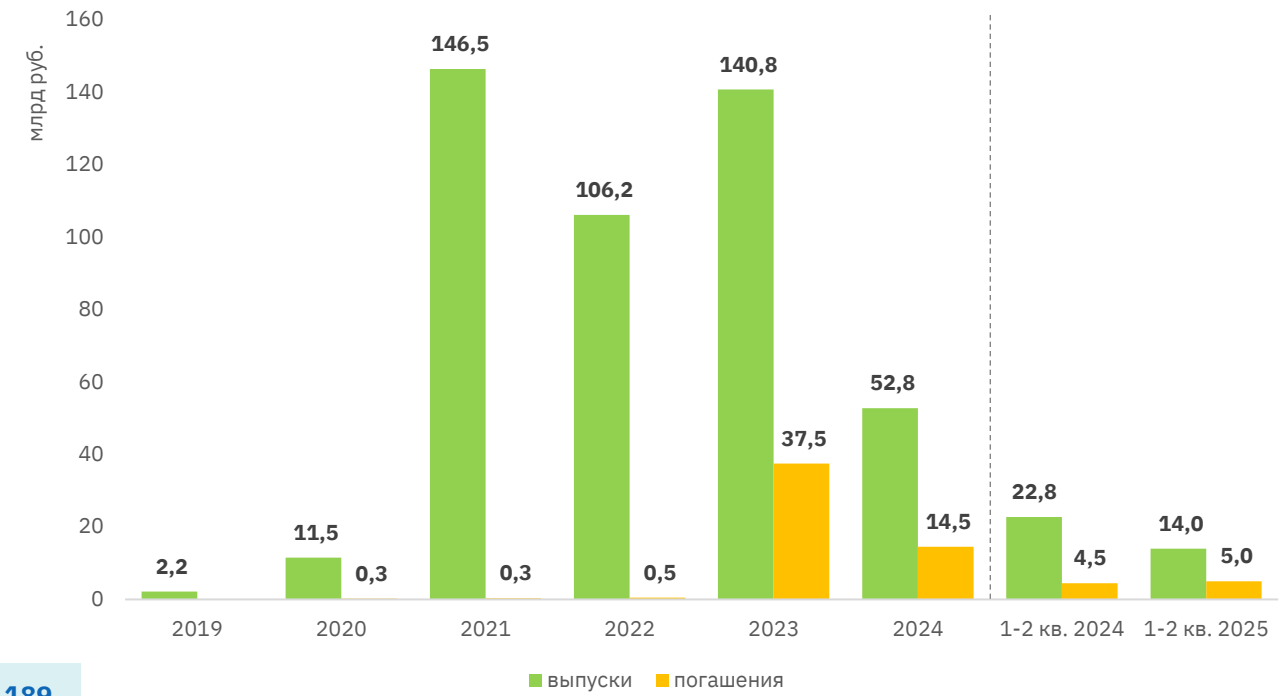
187



188

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

Динамика выпуска и погашений облигаций Сектора устойчивого развития



189

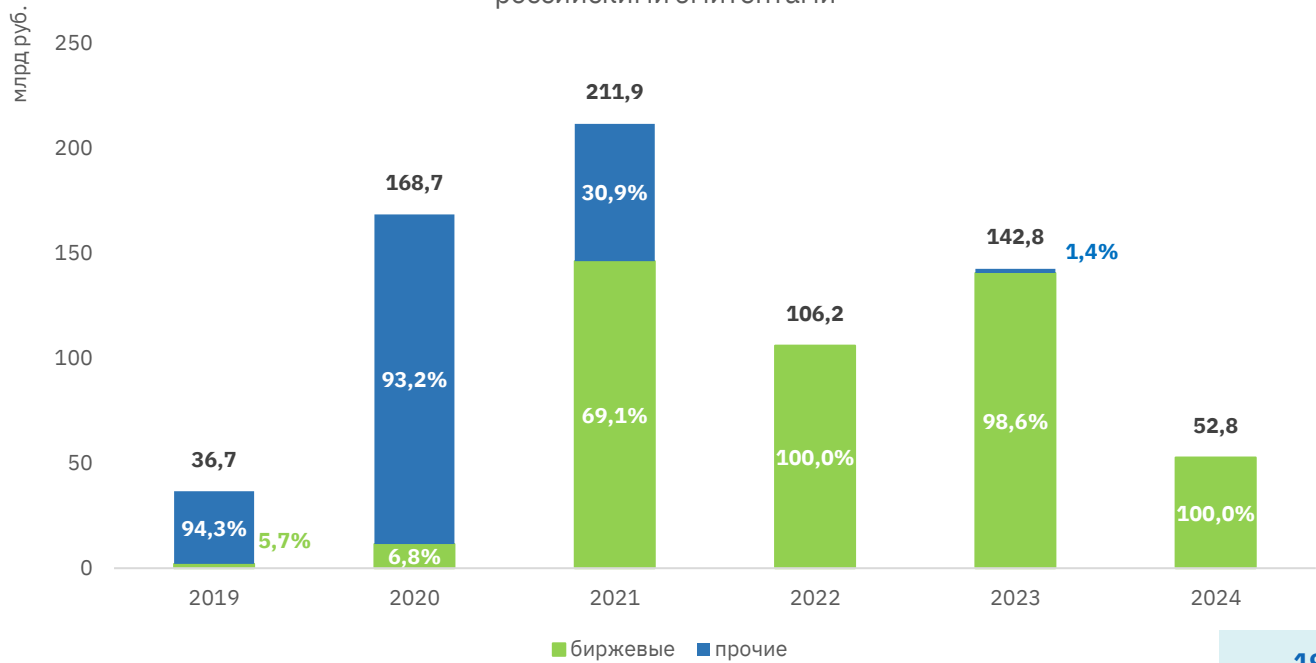
Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития RUESGTR*



190

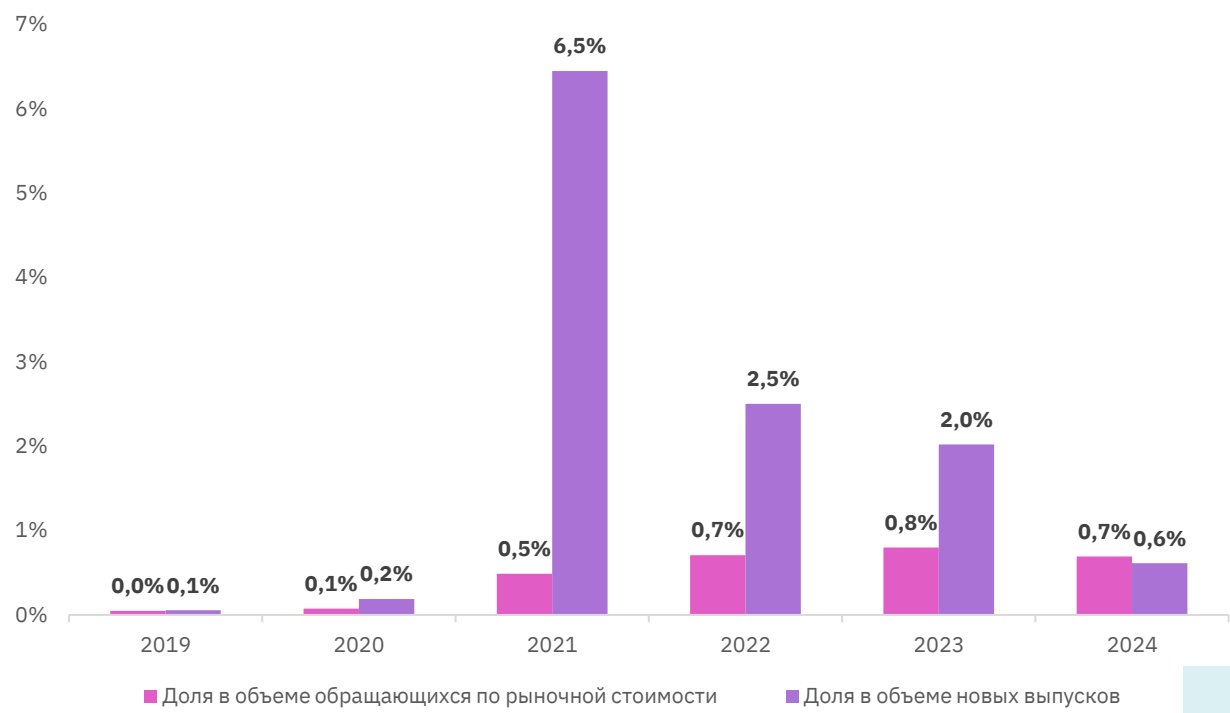
* Индекс облигаций Сектора устойчивого развития отражает динамику рынка облигаций, включенных в Сектор устойчивого развития Московской Биржи, созданный для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых проектов.

Общая динамика выпуска облигаций в сфере устойчивого развития
российскими эмитентами



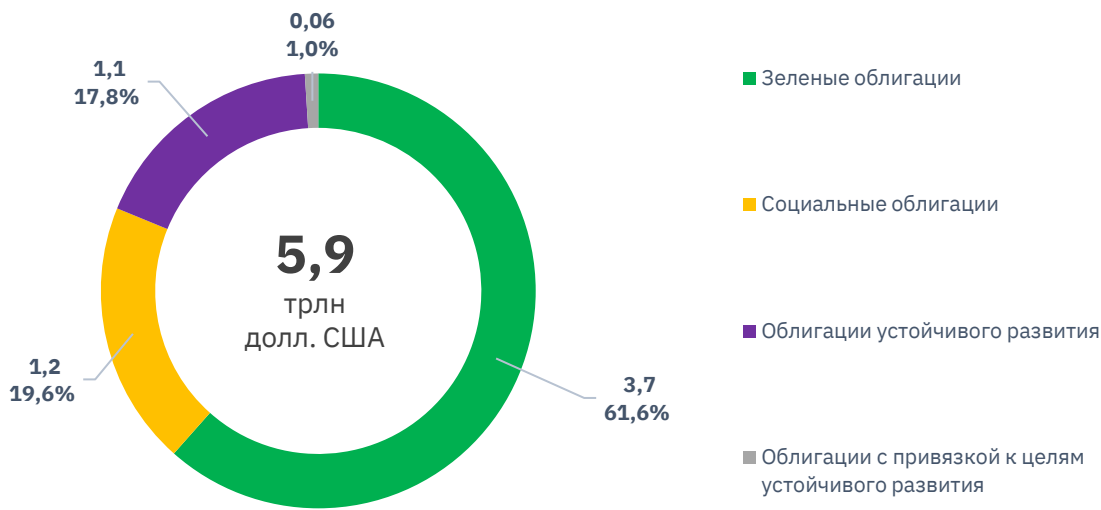
191

Доля облигаций Сектора устойчивого развития
в объеме долговых ценных бумаг



192

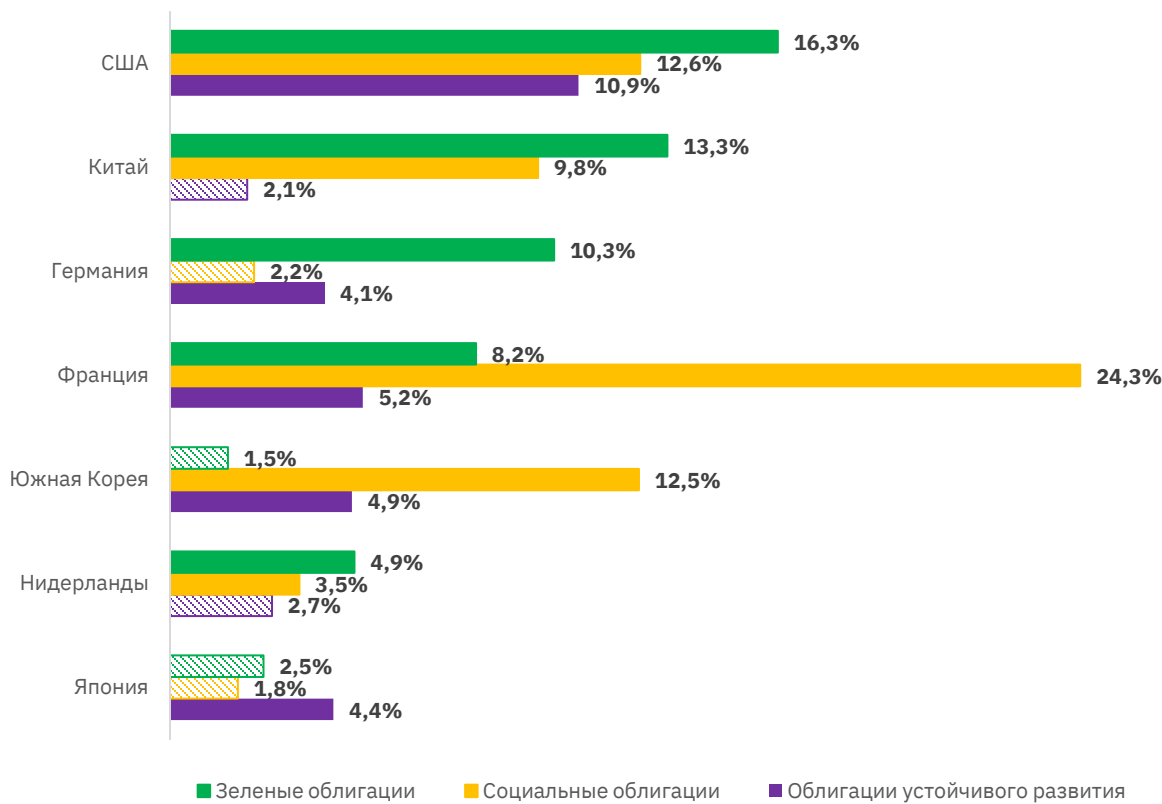
Облигации в сфере устойчивого развития в мире*



193

* Накопленным итогом по состоянию на 01.04.25.

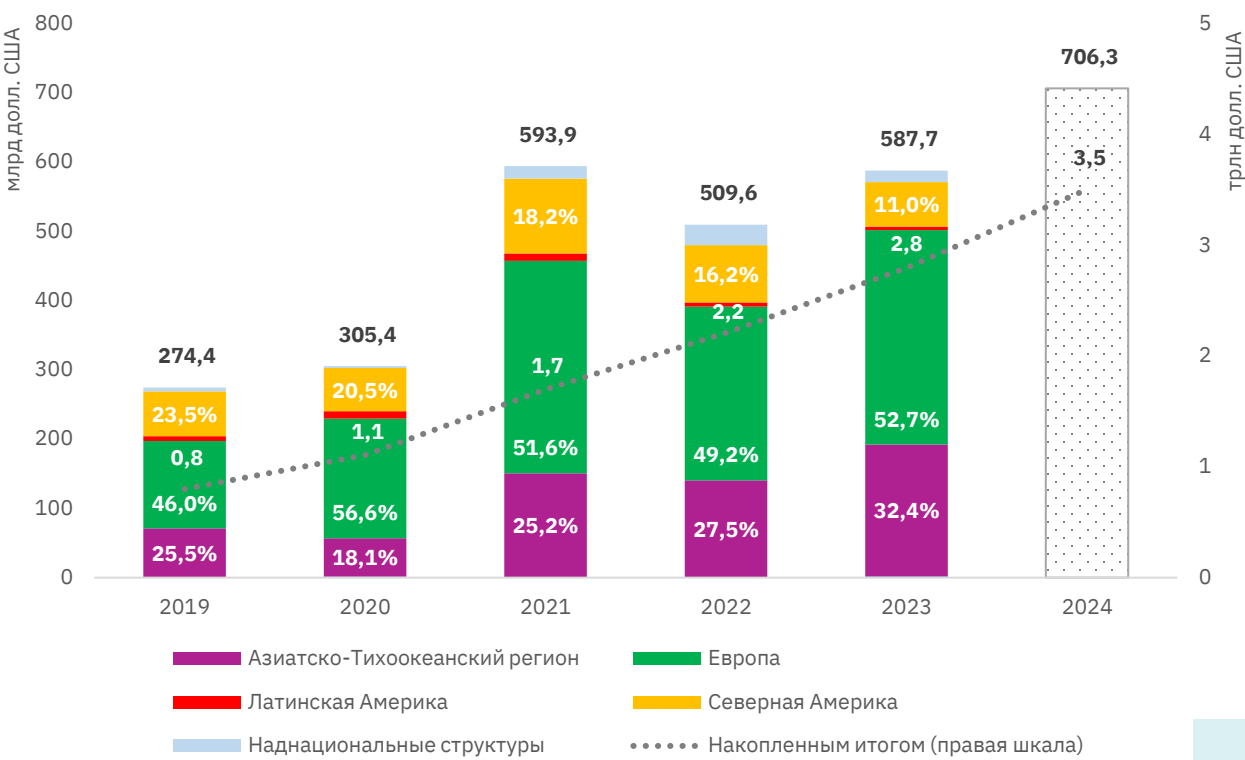
Страны-лидеры по выпуску облигаций в сфере устойчивого развития



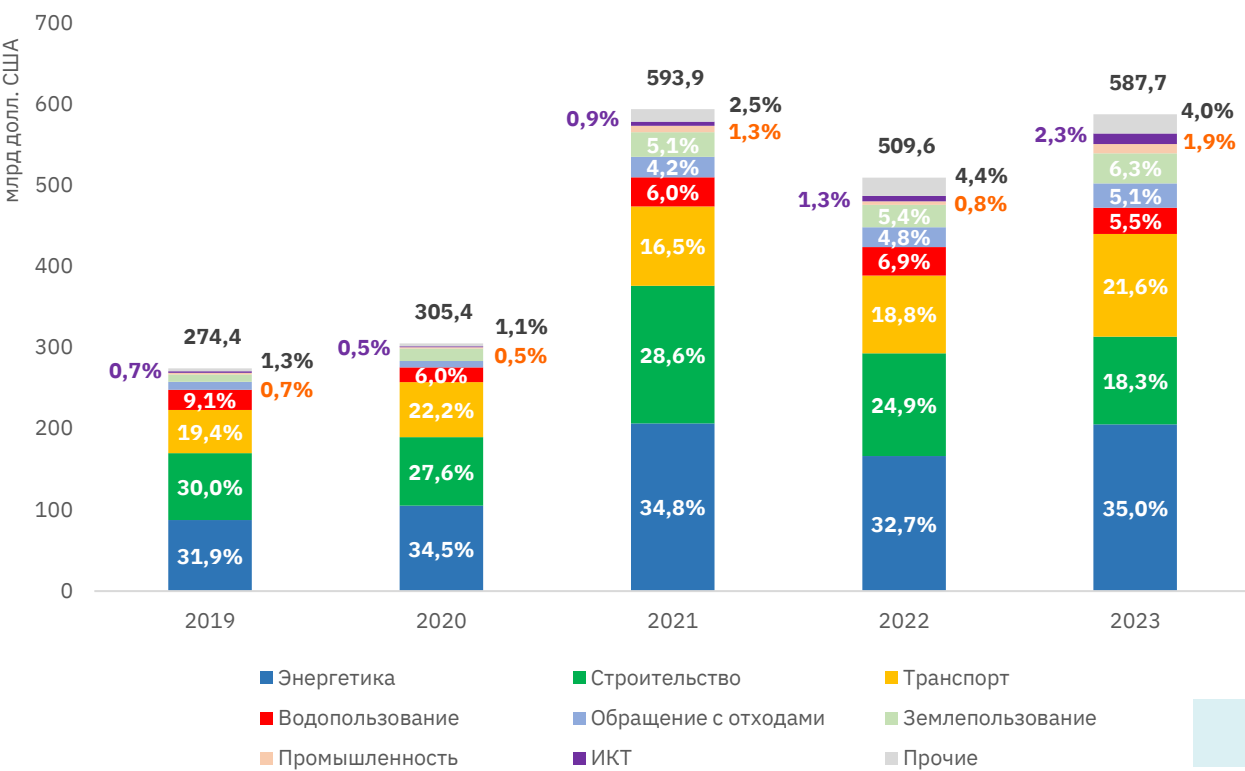
194

* 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.

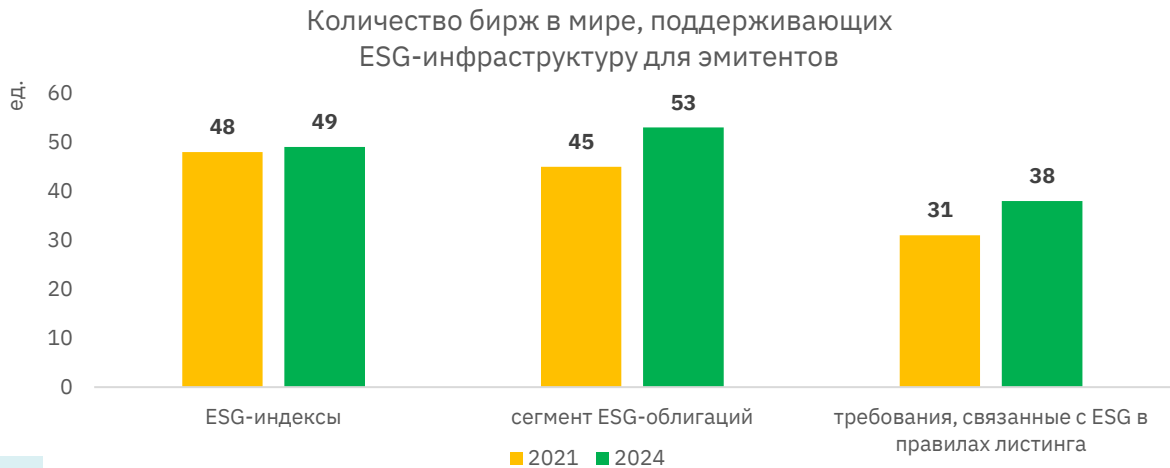
Выпуск зеленых облигаций в мире по регионам



Выпуск зеленых облигаций в мире по направлениям использования привлеченных средств



Инфраструктура рынка ESG



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



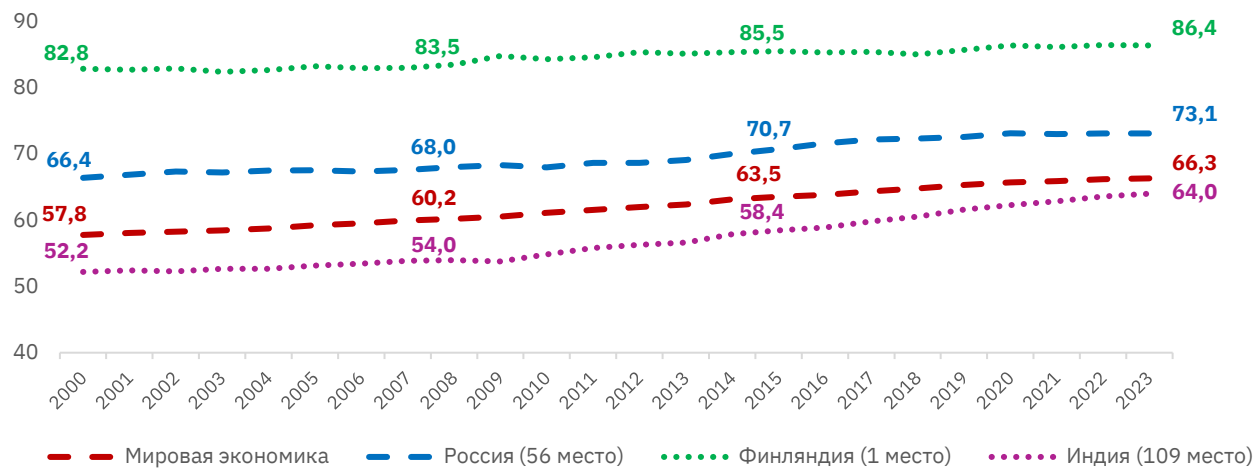
198



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

Индекс достижения целей устойчивого развития

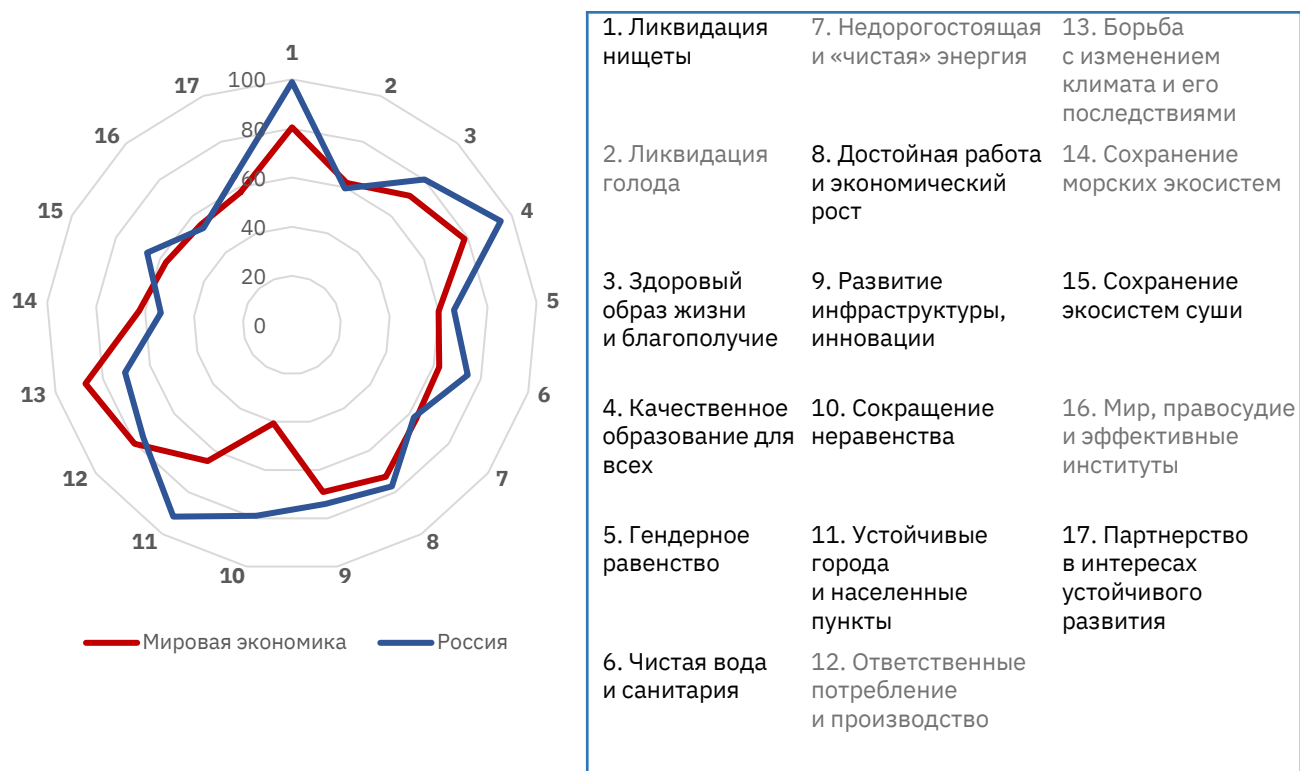
Индекс достижения целей устойчивого развития* за период с 2000 по 2023 гг.



*SDG Index, включает 125 показателей международной статистики

200

Индекс достижения целей устойчивого развития за 2023 год*



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

201

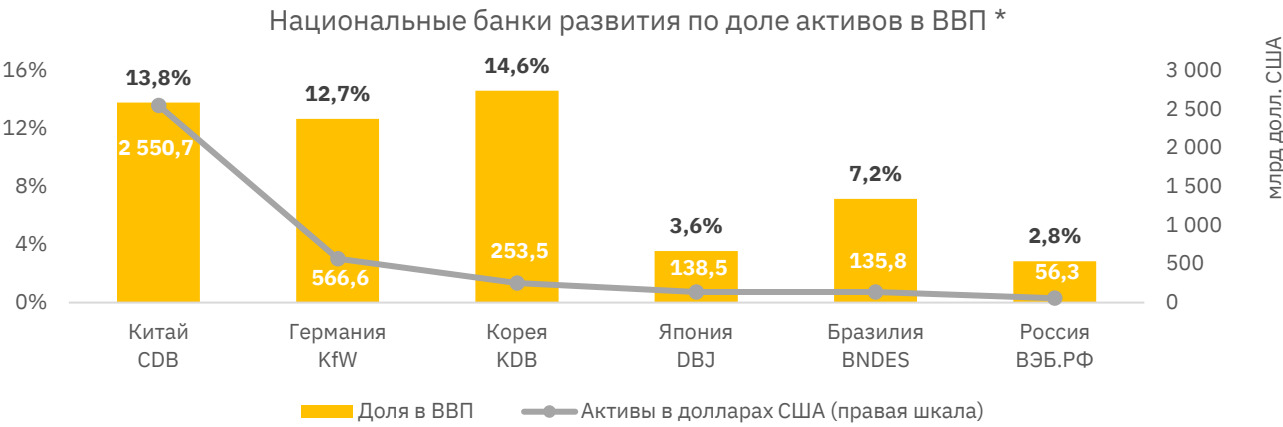
Развитие ESG-банкинга в России сохраняет свою значимость с учетом того, что поставлена задача финансирования проектов, обеспечивающих достижение национальных целей в области устойчивого развития и декарбонизацию российской экономики к 2060 г. Банки проявляют интерес к продвижению ESG-проектов в своем портфеле через разработку моделей оценки ESG-рисков корпоративных заемщиков и учета данных факторов при выборе модели своих продуктовых линеек. Элементы климатической повестки присутствуют так или иначе в имеющихся годовых отчетах компаний, стратегиях устойчивого развития и ESG-стратегиях.

В то же время в последние годы наметилось 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 необходимы специальные образовательные программы.

Актуальность ESG-направления подтверждается разработкой рекомендаций Банка России по интеграции климатических рисков в систему управления рисками, а также запланированным проведением климатического стресс-теста на горизонте до 2040 г. При этом ключевой проблемой остается нехватка репрезентативных данных для проведения всестороннего анализа климатических рисков и стресс-тестирования, что обуславливает необходимость стимулирования финансовыми организациями раскрытия клиентами информации в области устойчивого развития.

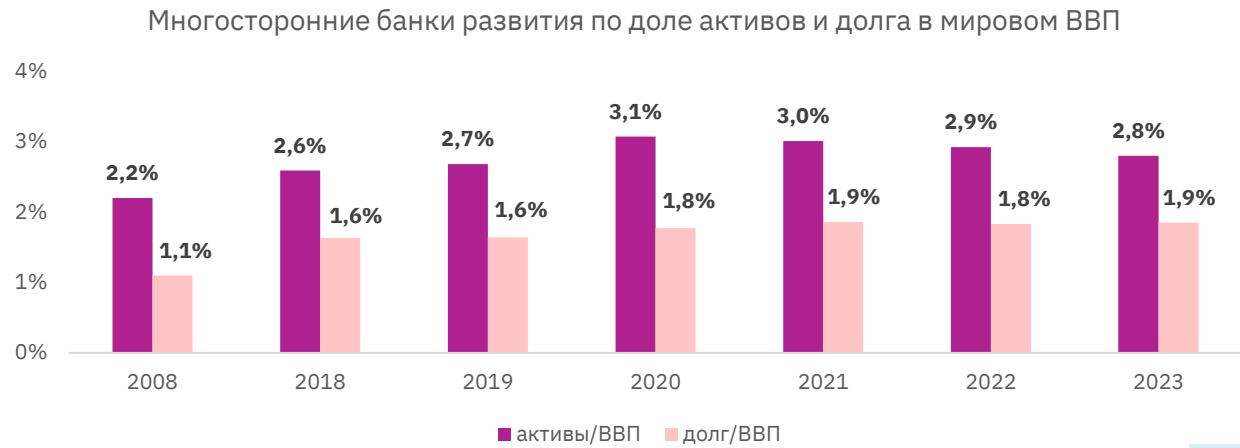
В этой связи повышенную актуальность сохраняет вопрос об ESG-рейтинговании. С уходом с российского рынка международных рейтинговых агентств получение ESG-рейтингов с целью повышения инвестиционной привлекательности стало менее значимым для кредитных организаций. Вместе с тем банки рассматривают независимую 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



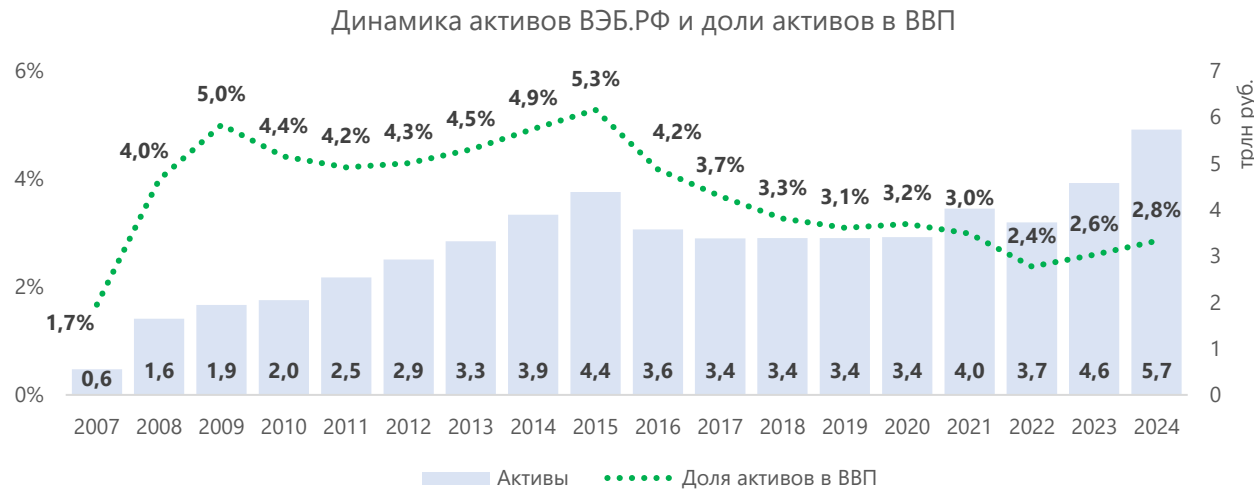
* По состоянию на 01.01.2025
По данным отчетности банков развития и макроэкономической статистики МВФ

202



По данным S&P Global Ratings

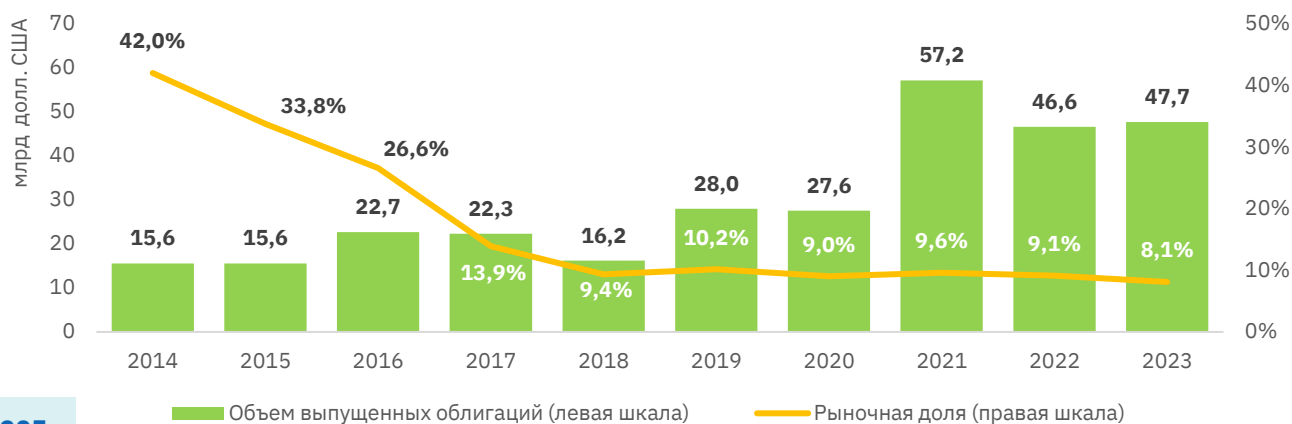
203



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

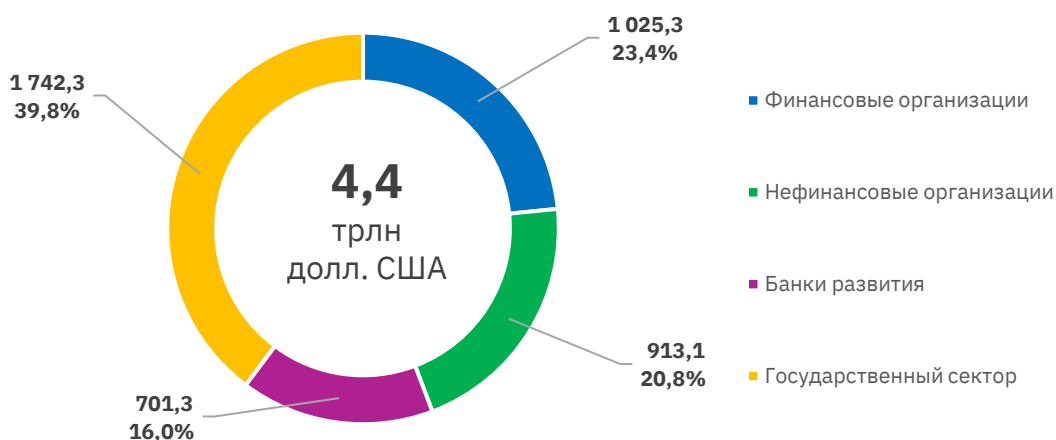
204

Ежегодные выпуски банками развития зеленых облигаций в мире



205

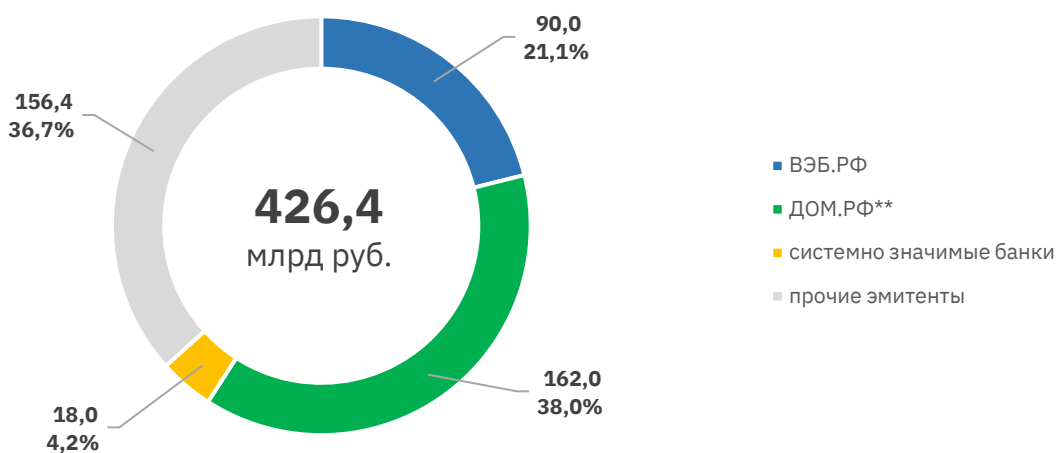
Рыночная доля банков развития и иных эмитентов на мировом рынке облигаций в сфере устойчивого развития*



206

* 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.

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



207

* По состоянию на 01.07.2025 по номинальной стоимости без учета погашения номинала.

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

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 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов, опубликованный Минэкономразвития России 30 апреля 2025 года, Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 25 июля 2025 года, а также прогнозы международных организаций: Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка.

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/>
<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/2_2025/
https://cbr.ru/information_security/statistics/
https://cbr.ru/about_br/publ/god/

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

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 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 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>

ПАО Сбербанк:

СберИндекс

<https://sberindex.ru>

ПАО Московская Биржа:

Сектор устойчивого развития

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

Всемирного банка:

Global Economic Prospects, Jan, Jun 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, Apr, Jul 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>

Climate Bonds Initiative

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

NGFS Scenarios Portal

<https://www.climatebonds.net>

Key ECB interest rates

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

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

Аналитический отчет InfoWatch «Утечки информации в мире: 2023-2024 годы»

<https://www.infowatch.ru/sites/default/files/analitics/files/utechki-informatsii-v-mire-2023-2024-gody.pdf>

Аналитический отчет InfoWatch «Россия: утечки информации ограниченного доступа: 2023-2024 годы»

<https://www.infowatch.ru/sites/default/files/analitics/files/rossiya-utechki-informatsii-ogranichennogo-dostupa-2023-2024.pdf>

