



АССОЦИАЦИЯ  
БАНКОВ  
РОССИИ

# БАНКИ И ЭКОНОМИКА

в цифрах и графиках

III квартал  
2024 года

№4 (11)





119180, Москва, ул. Большая Якиманка д.23

+7-495-785-2990

[asros@asros.ru](mailto:asros@asros.ru)

#### **Редакционный Совет**

Епифанова Я.В.

Хандруев А.А.

#### **Авторский коллектив**

Хандруев А.А.

Епифанова Я.В.

Кулиш Е.Ф.

Авдошева А.В.

Титова О.В.

При использовании информации  
ссылка на Ассоциацию банков России обязательна

# СОДЕРЖАНИЕ

## 1. Макроэкономические условия

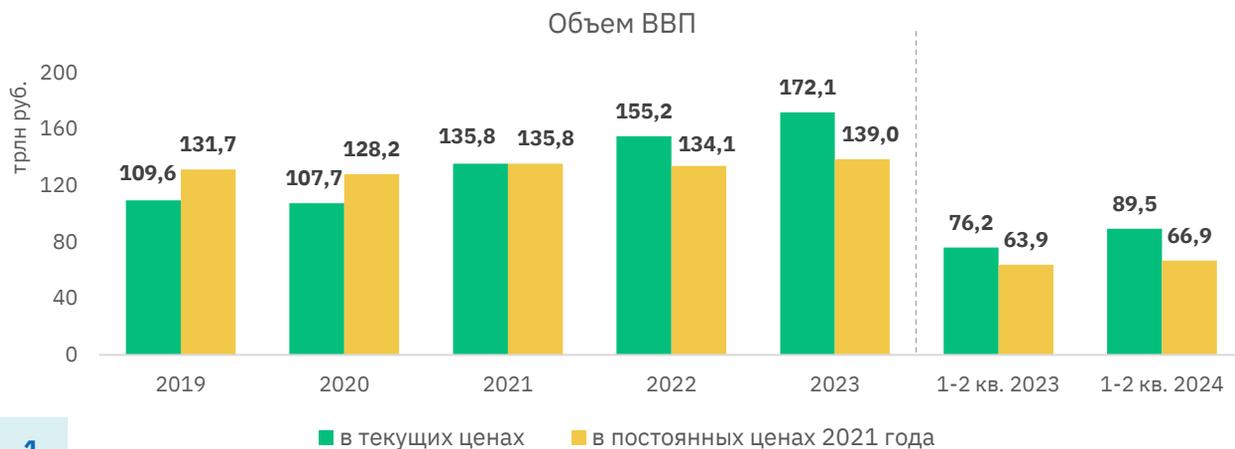
1.1. Показатели ВВП и бизнес-климата	6
1.2. Денежно-кредитная и финансовая статистика	10
1.3. Ключевая ставка и инфляция	14
1.4. Платежный баланс	16
1.5. Статистика внешней торговли	17
1.6. Международные резервы и внешний долг	19
1.7. Основные показатели федерального бюджета	20
1.8. Финансовые показатели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

## 2. Банковский сектор

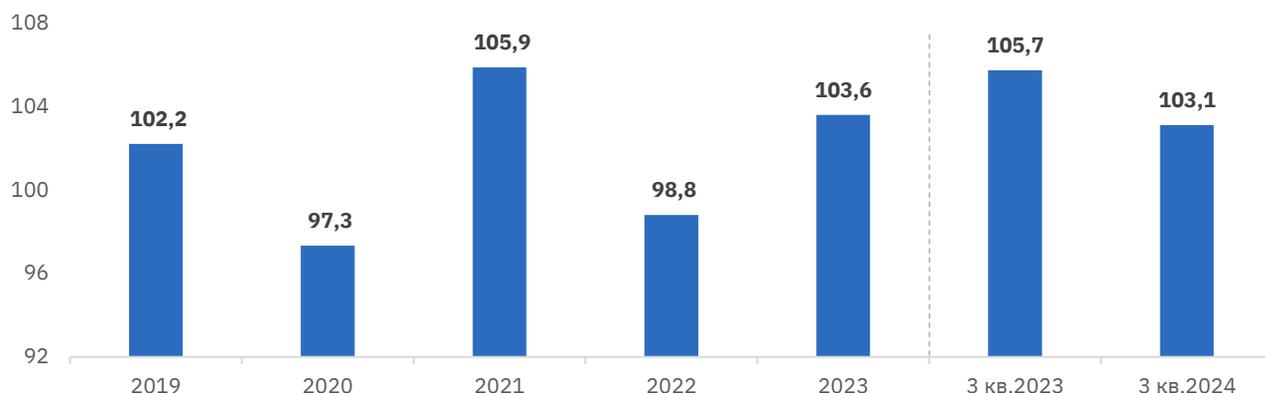
2.1. Общая характеристика банковского сектора	
2.1.1. Банковский сектор в экономике России	27
2.1.2. Институциональные характеристики	29
2.1.3. Капитал банковского сектора	31
2.1.4. Финансовый результат	32
2.1.5. Баланс банковского сектора	35
2.1.6. Процентные ставки	39
2.1.7. Данные Сбериндекса по клиентам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

2.2.5. Ликвидность банковского сектора	47
2.3. Пассивные операции	
2.3.1. Средства юридических лиц	49
2.3.2. Средства физических лиц	50
2.4. Размещенные и привлеченные средства по группам банков	52
2.5. Показатели концентрации	53
2.6. Региональные банки	55
2.7. Прогноз по банковскому сектору	61
<b>3. Платежные услуги</b>	
3.1. Общая характеристика национальной платежной системы	62
3.2. Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств	67
<b>4. ESG</b>	
4.1. Факторы окружающей среды	68
4.2. Социальные факторы	75
4.3. Факторы корпоративного управления	79
4.4. Инвестиционные индексы	83
4.5. Выпуск облигаций	84
4.6. Индекс достижения целей устойчивого развития	89
4.7. Банки развития	91
Методологический комментарий и источники	93

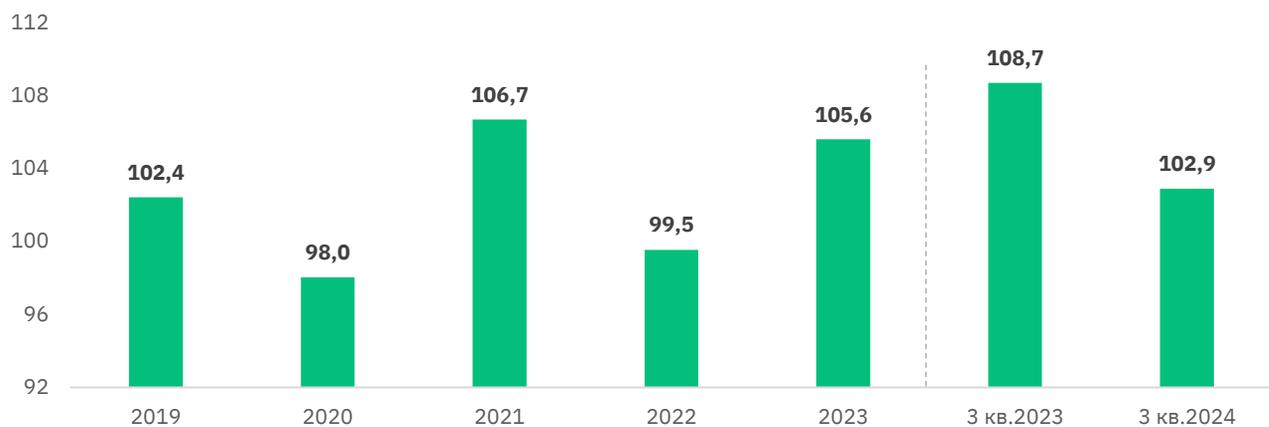
## Показатели ВВП и бизнес-климата



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

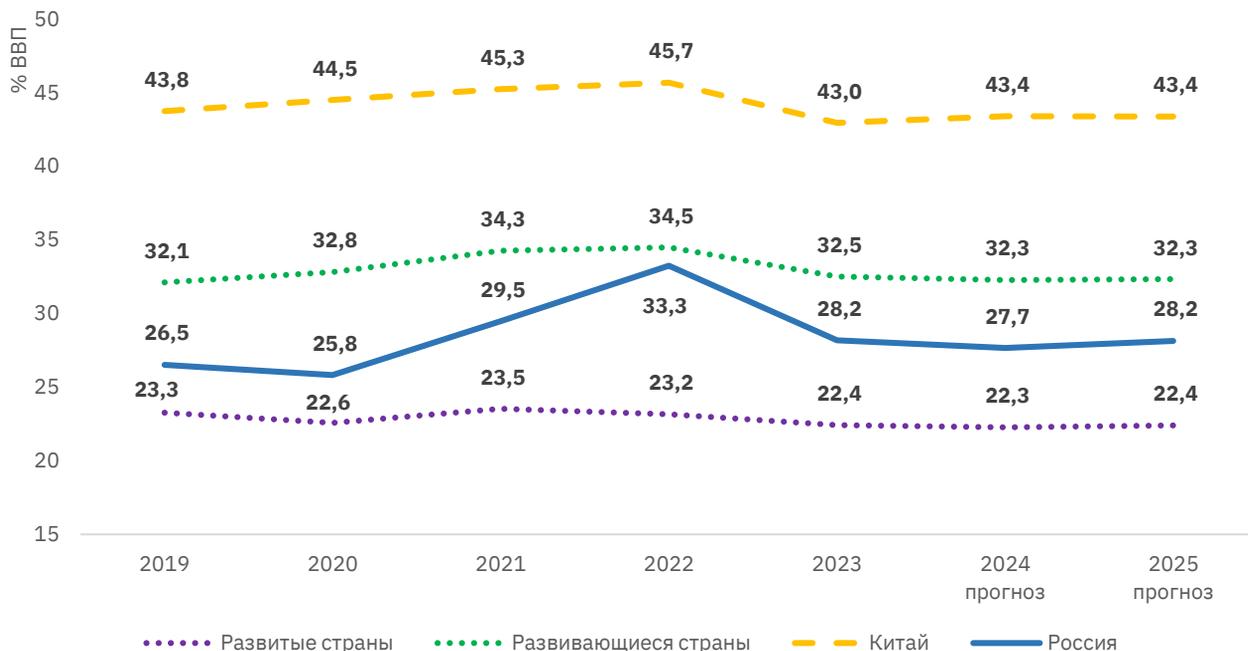


Индекс выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности\*



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

Динамика нормы сбережений

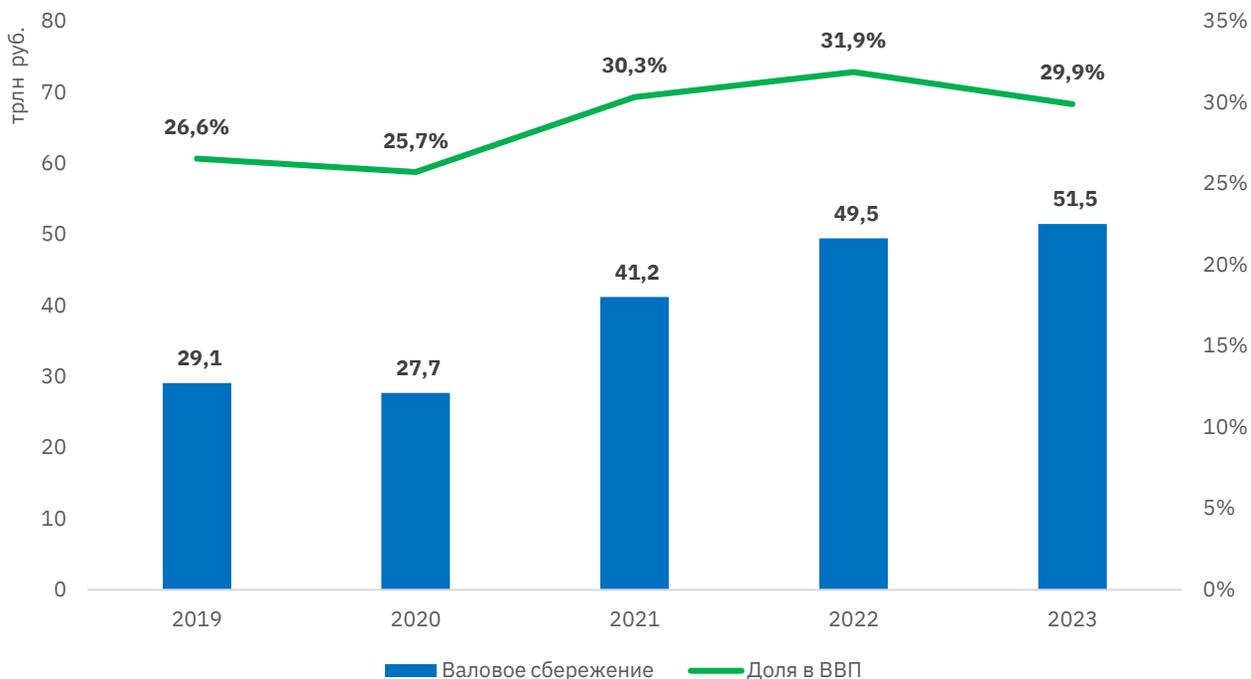


МВФ, Перспективы развития мировой экономики, октябрь 2024 г.

\* прогноз

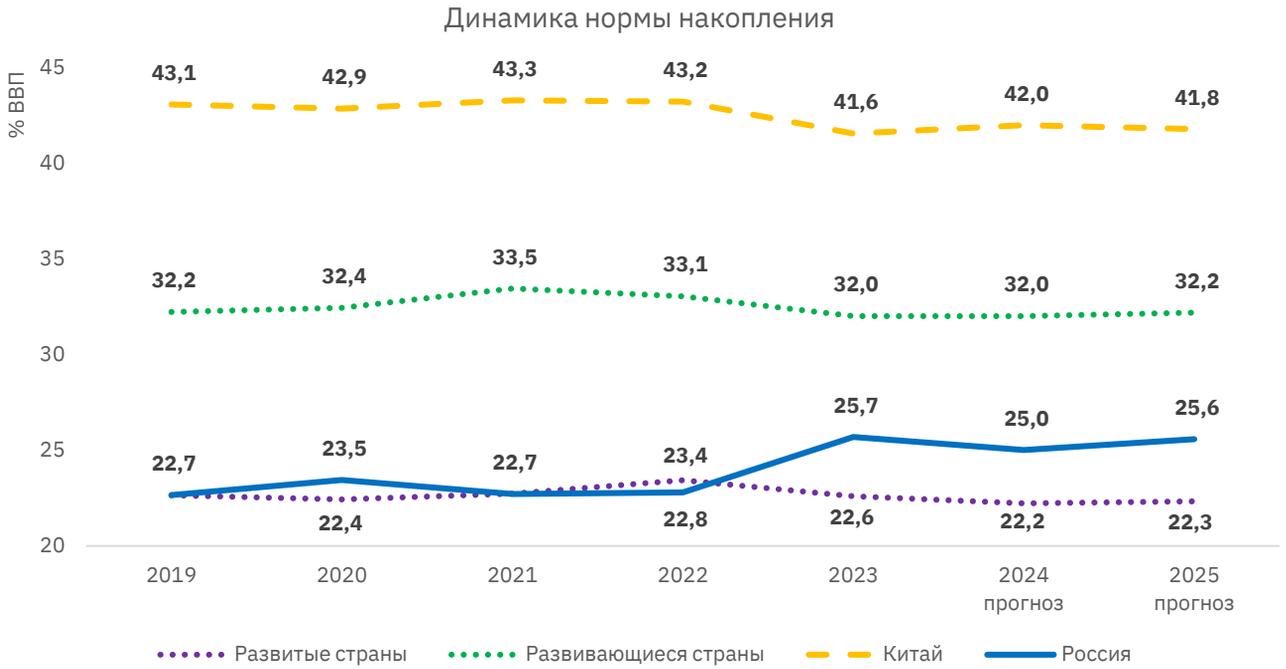
4

Валовое сбережение в структуре ВВП



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

5



МВФ, Перспективы развития мировой экономики, октябрь 2024 г.

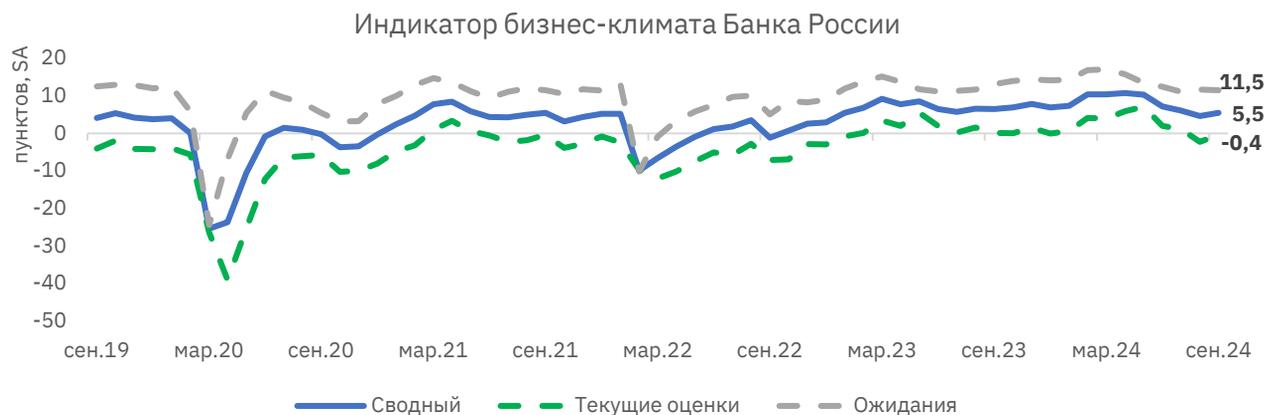
6

\* прогноз



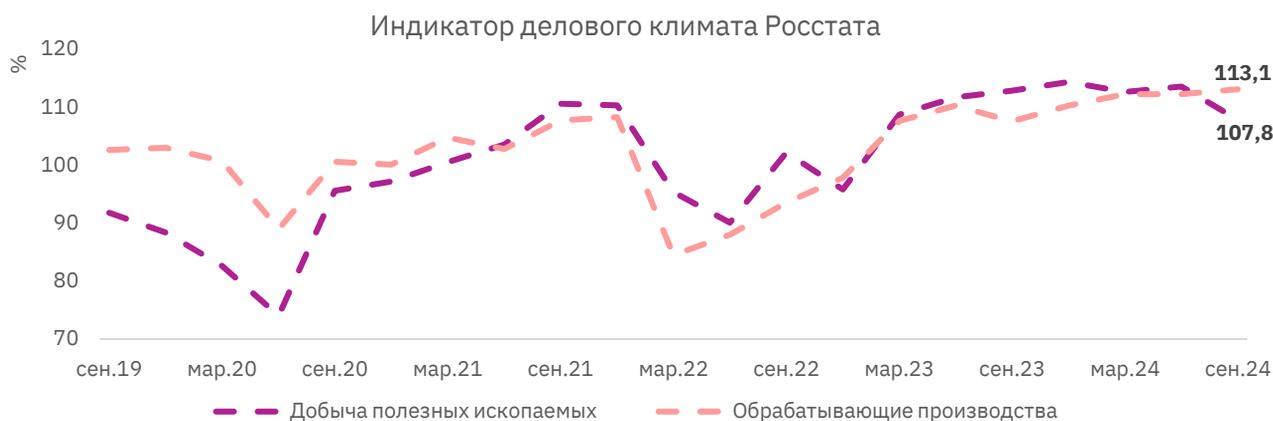
7

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



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

8

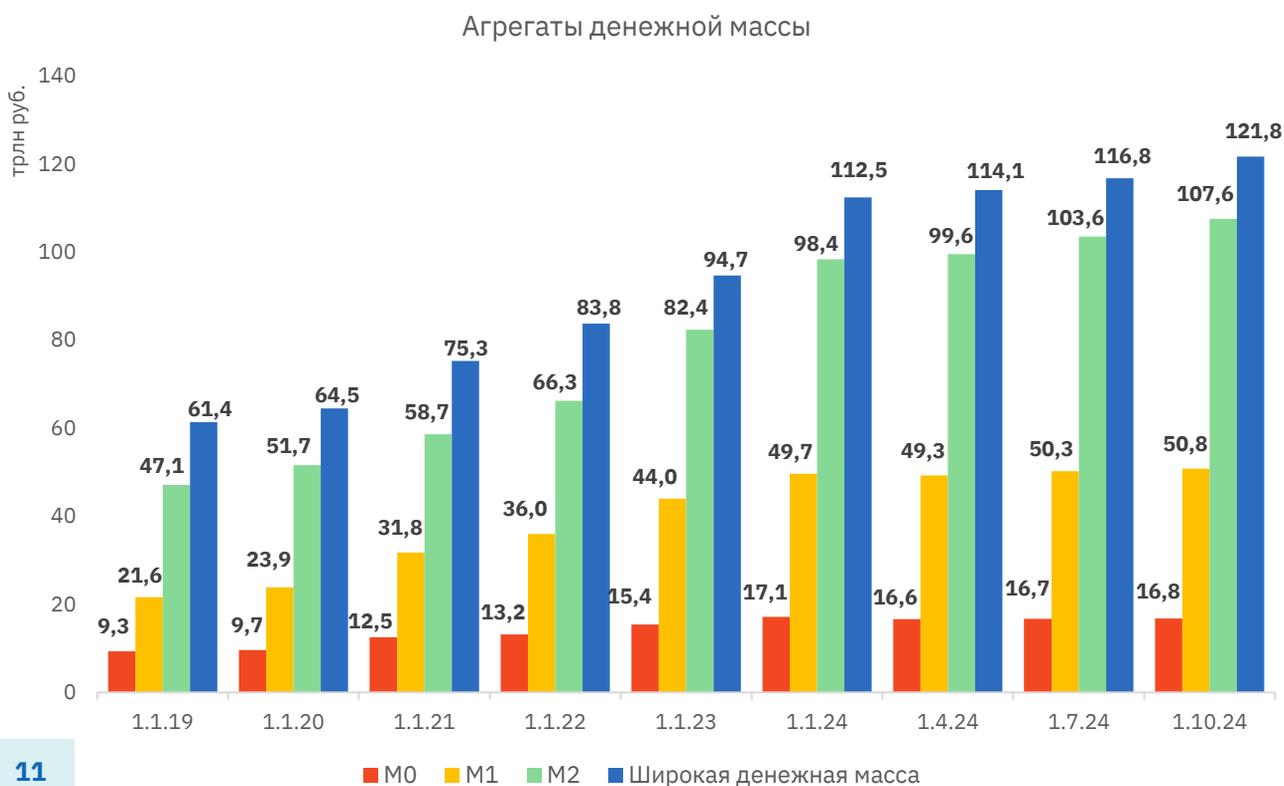


**Индикатор делового климата Росстата** оценивает уровень и изменение спроса на внутреннем и внешнем рынках, изменение экономической ситуации и перспективы выпуска продукции, как в добывающей, так и в обрабатывающей промышленности.

9

Согласно данным Росстата, рост ВВП в 3 квартале 2024 г. составил 3,1% г/г (4,1% г/г во 2 квартале 2024 г.). В целом за 9 месяцев 2024 г. рост ВВП составил 4,0% г/г. В российской экономике происходят ощутимые структурные сдвиги. За три года инвестиции выросли более чем на четверть. Обрабатывающая промышленность продолжает оставаться главным драйвером роста. Рост обрабатывающего сектора за 9 месяцев 2024 г. составил 7,9% г/г. В целом же снижение годовых темпов роста идет в основном за счет затухания эффекта базы. На фоне значительного бюджетного стимула, а также высокой загрузки мощностей и дефицита трудовых ресурсов сохранился опережающий рост совокупного спроса по сравнению с производственными возможностями. По данным «Индикатора бизнес-климата» Банка России, инвестиционная активность компаний в III квартале продолжала расширяться, хотя оценки темпов ее роста сложились ниже средних значений за 2023 год. Предприятия ожидают, что в IV квартале 2024 г. инвестиционная активность будет вблизи или несколько выше уровней III квартала. При этом предприятия отмечали заметный рост издержек и дефицит сырья в ряде отраслей, проблемы с платежами и необходимость расчетов с контрагентами на условиях частичной или полной предоплаты.

## Денежно-кредитная и финансовая статистика



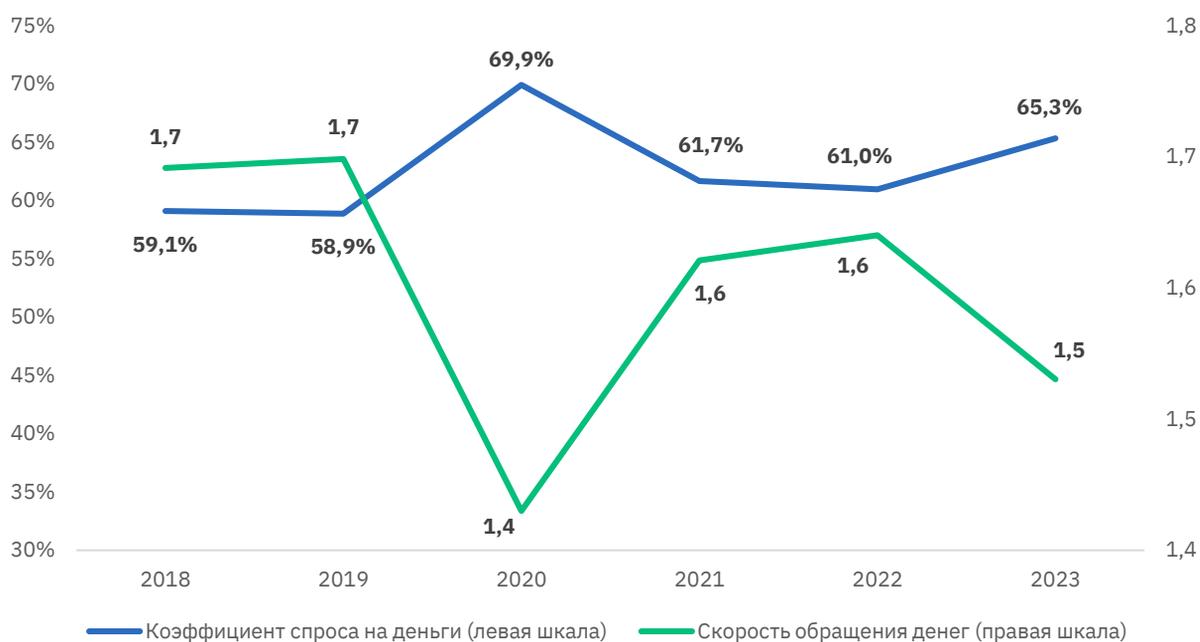


## Структура денежного агрегата М2



\*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

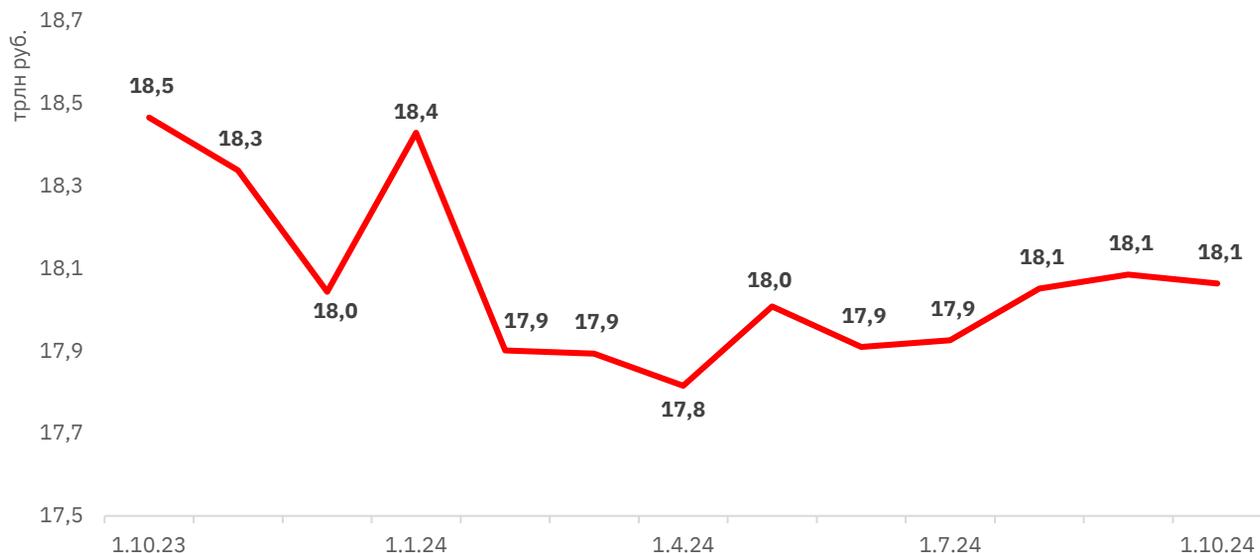
\*Коэффициент спроса на деньги рассчитывается как отношение широкой денежной массы (M2X) к ВВП в текущих ценах.

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

13

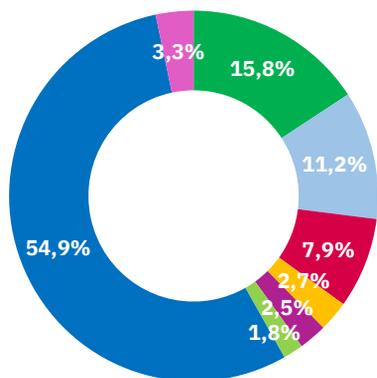


Динамика наличного денежного обращение за последние 12 месяцев



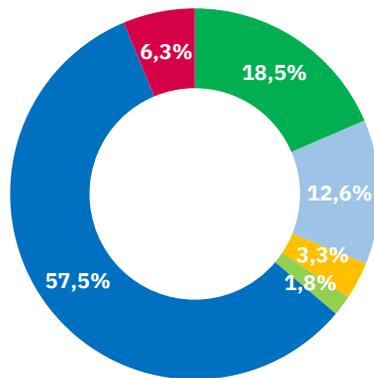
14

Структура прихода наличных денег



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

Структура расхода наличных денег



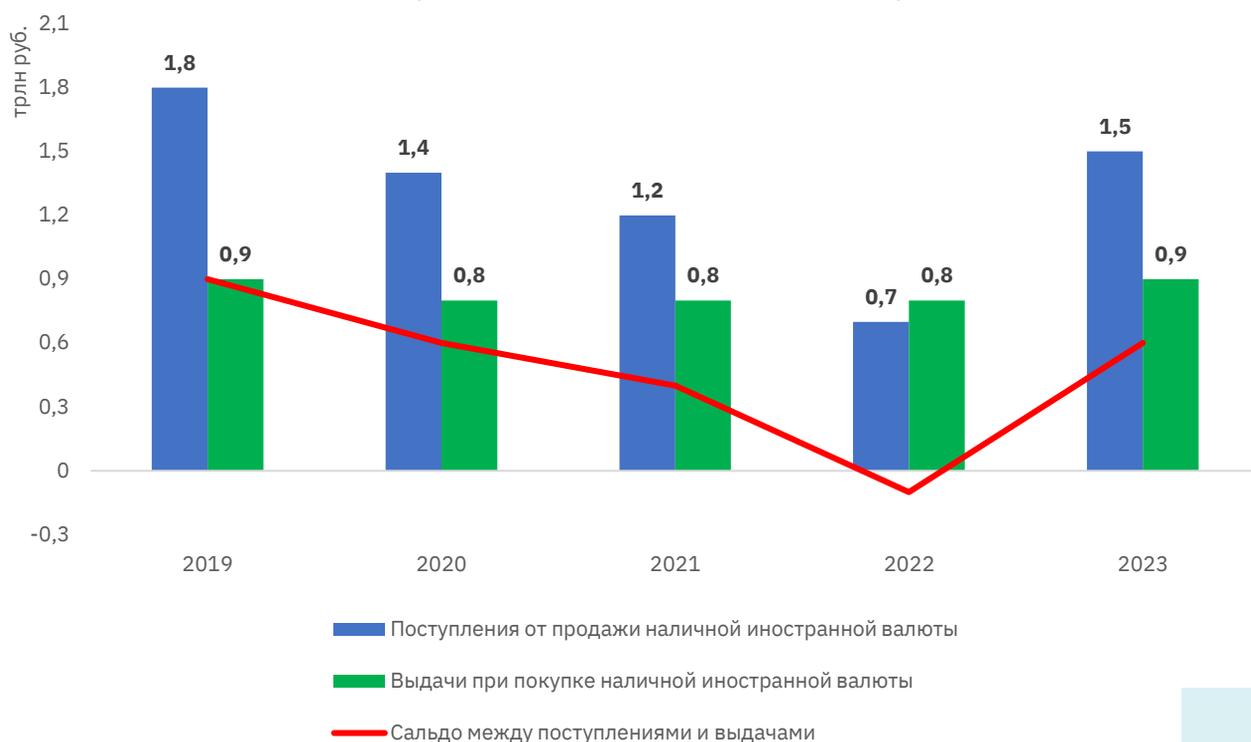
- Выдачи с банковских счетов физических лиц
- Выдачи со счетов по вкладам физических лиц
- Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений
- Выдачи займов и кредитов
- Выдачи через банкоматы
- Прочие

15-16

\*Данные за 2023 год



Динамика по операциям населения с наличной иностранной валютой



В III квартале 2024 г. денежная база в широком определении (деньги центрального банка) после ее сжатия в январе-июне возобновила свой рост. В то же время денежная база в узком определении (наличные деньги в обращении и остатки на счетах обязательных резервов) практически не изменилась. Несмотря на крайне незначительное увеличение объема наличных денег в июле-сентябре, сохранилась отрицательная динамика этого показателя. В годовом выражении агрегат денежной массы М0 (наличные деньги в обращении) сократился на 3,2%, а с начала 2024 г. – на 2%. В настоящее время имеются основания говорить о том, что формируется долгосрочная тенденция стабилизации и снижения доли налично-денежного компонента в структуре денежной массы. Вклад требований банковской системы к организациям и домашним хозяйствам в прирост агрегатов М2 и М2Х (с исключением валютной переоценки) оставался главным источником формирования денежной массы. Годовой темп прироста агрегата М2Х составил 14,7%. К началу IV квартала 2024 г. годовой прирост требований банковской системы к домашним хозяйствам снизился до 5,8 трлн руб., а требований к организациям увеличился до 17,9 трлн руб. Рост предложения денег определялся повышательной динамикой агрегатов М2 (национальное определение) и М2Х (с исключением валютной переоценки). Годовые темпы прироста агрегатов М2, широкой денежной массы М2Х (с исключением валютной переоценки) в сентябре составили 18,8 и 14,7% соответственно. Этому в немалой степени содействовало повышение процентных ставок привлечения и огромный приток средств населения на срочные банковские счета. Годовой темп прироста срочных рублевых депозитов домашних хозяйств в III квартале 2024 года находился на уровне исторических максимумов.

## Ключевая ставка и инфляция



18

\*Последние данные по инфляции и ключевой ставке приводятся по состоянию на 1 ноября 2024 г.

## Процентный коридор Банка России



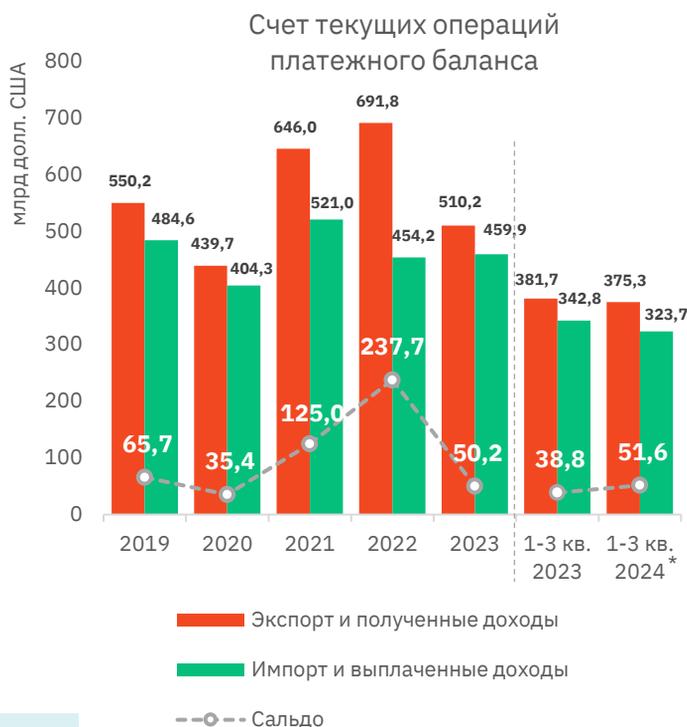
19

Инфляционные ожидания с горизонтом 12 месяцев, %



С января по октябрь 2024 г. Банк России последовательно повышал ключевую ставку, которая выросла с 16 до 21% годовых, или на 500 базисных пунктов. Проведение жесткой денежно-кредитной политики обусловлено сохраняющимся высоким инфляционным давлением вследствие превышения внутреннего совокупного спроса над предложением товаров и услуг. В сентябре проявилась тенденция некоторого снижения инфляции, но она не приобрела устойчивого характера. На высоком уровне сохраняются инфляционные ожидания. Согласно исследованию ООО «инФОМ», инфляционные ожидания населения России в октябре-ноябре остались неизменными на уровне 13,4%, что выше июльских значений – 12,4%. По данным «Индикатора бизнес-климата» Банка России, ценовые ожидания бизнеса выросли третий месяц подряд, достигнув нового локального максимума с мая 2022 г., и находятся заметно выше значений за 2017-2019 гг., когда инфляция была вблизи цели. Шоковое ослабление обменного курса рубля в конце ноября может усилить инфляционные процессы. Импортёры закладывают обесценение рубля в цены импортируемых товаров, что приведет к их удорожанию уже в ближайшие три-шесть месяцев. По итогам заседания Совета директоров (25 октября 2024 г.) Банк России обновил среднесрочный прогноз, в котором пересмотрел оценку инфляции за 2024 год до 8,0-8,5% (в июльском прогнозе было 6,5-7,0%). При этом Банк России дал жесткий прогноз и не исключил вероятности дальнейшего повышения ставки, отметив, в частности, возможное влияние параметров бюджетной политики. Очередное решение по ключевой ставке будет принято на заседании Совета директоров Банка России 20 декабря 2024 года.

## Платежный баланс



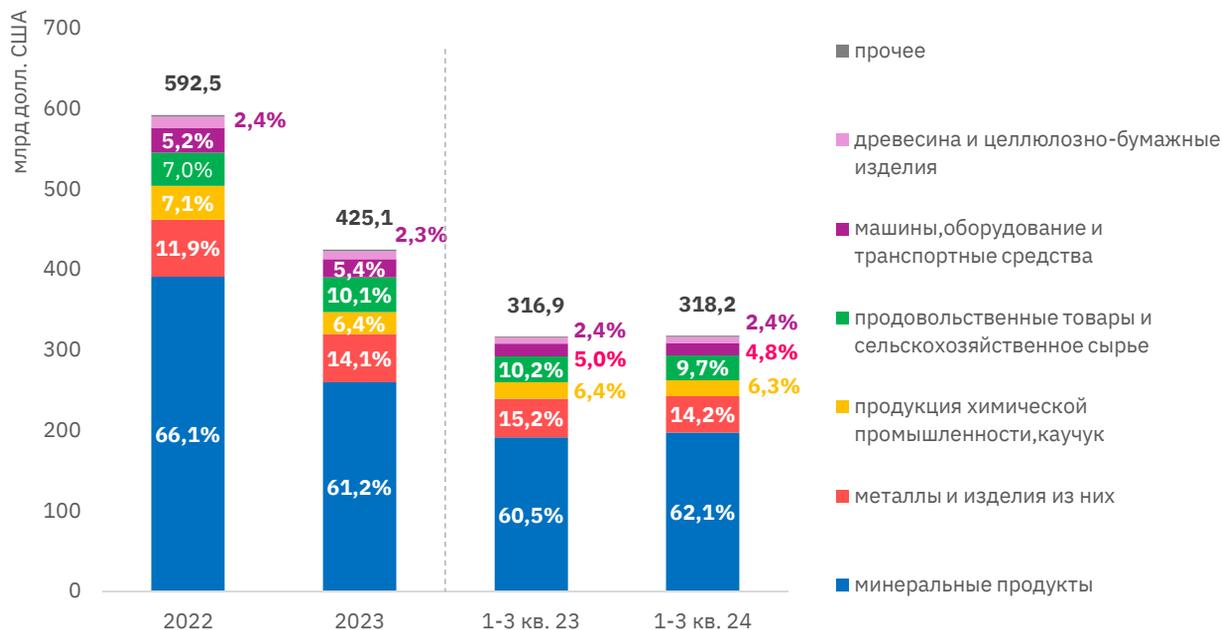
21-22

\*оценка от 13.11.2024

Согласно данным Банка России, по итогам января-октября 2024 г. профицит счета текущих операций вырос до 58,1 млрд долл. США (44,2 млрд долл. США годом ранее). Основным фактором стало увеличение профицита торгового баланса при схожем с прошлым годом вкладом других компонентов текущего счета. Профицит баланса внешней торговли товарами вырос до 115,4 млрд долларов США против 101,1 млрд долл. США в январе – октябре 2023 года за счет снижения импорта при устойчивых объемах экспорта. Дефицит баланса услуг увеличился на 4,2 млрд долл. США до 33,4 млрд долл. США. Дефицит баланса первичных и вторичных доходов сократился на 3,7 млрд долл. США и составил 24,0 млрд долл. США, главным образом за счет снижения сумм исходящих трансфертов. Иностранцы активы (исключая резервные активы) выросли на 54,9 млрд долл. США (на 38,1 млрд долл. США годом ранее) в связи с ростом прочих инвестиций. Снижение внешних обязательств составило 16,8 млрд долл. США (3,7 млрд долл. в США в январе-октябре 2023 года), что в основном было обусловлено сокращением задолженности перед нерезидентами по привлеченным иностранным кредитам и займам, в том числе в рамках отношений прямого инвестирования и по прочим инвестициям. Резервные активы стали меньше на 9,5 млрд долл. США (на 8,6 млрд долл. США годом ранее) в основном в связи с проведением операций со средствами Фонда национального благосостояния, а также операций по регулированию валютной ликвидности на основе сделок «валютный своп».

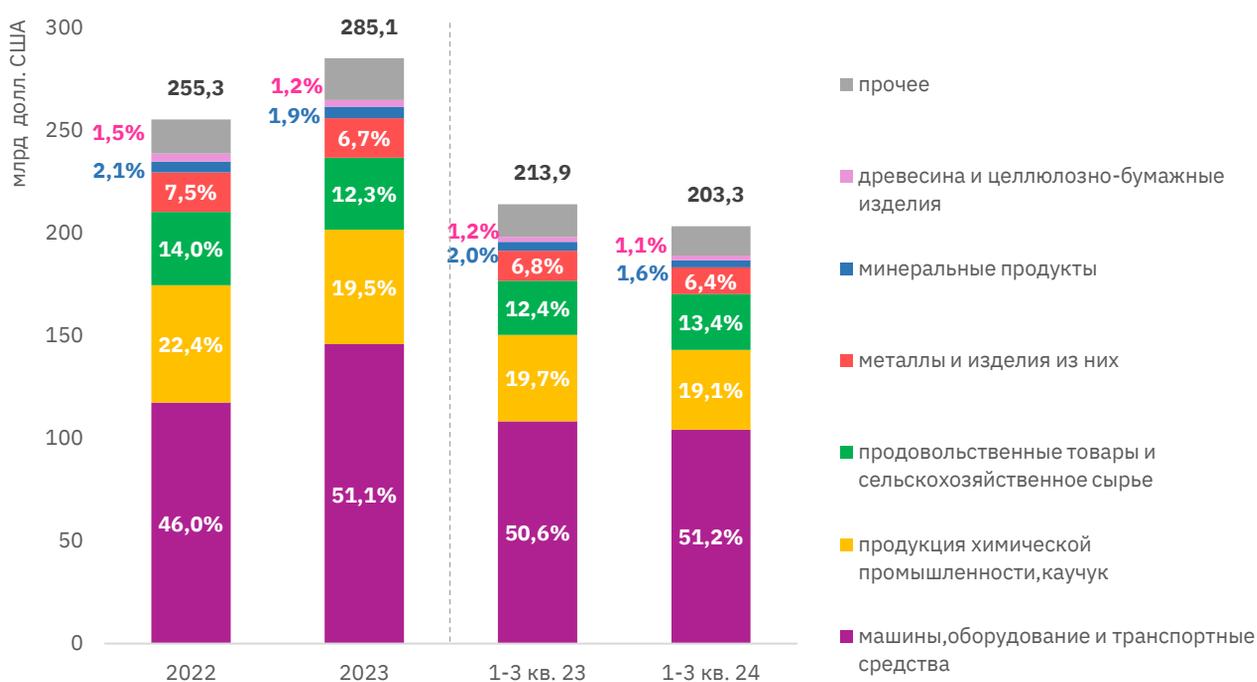
## Статистика внешней торговли\*

Товарная структура экспорта



23

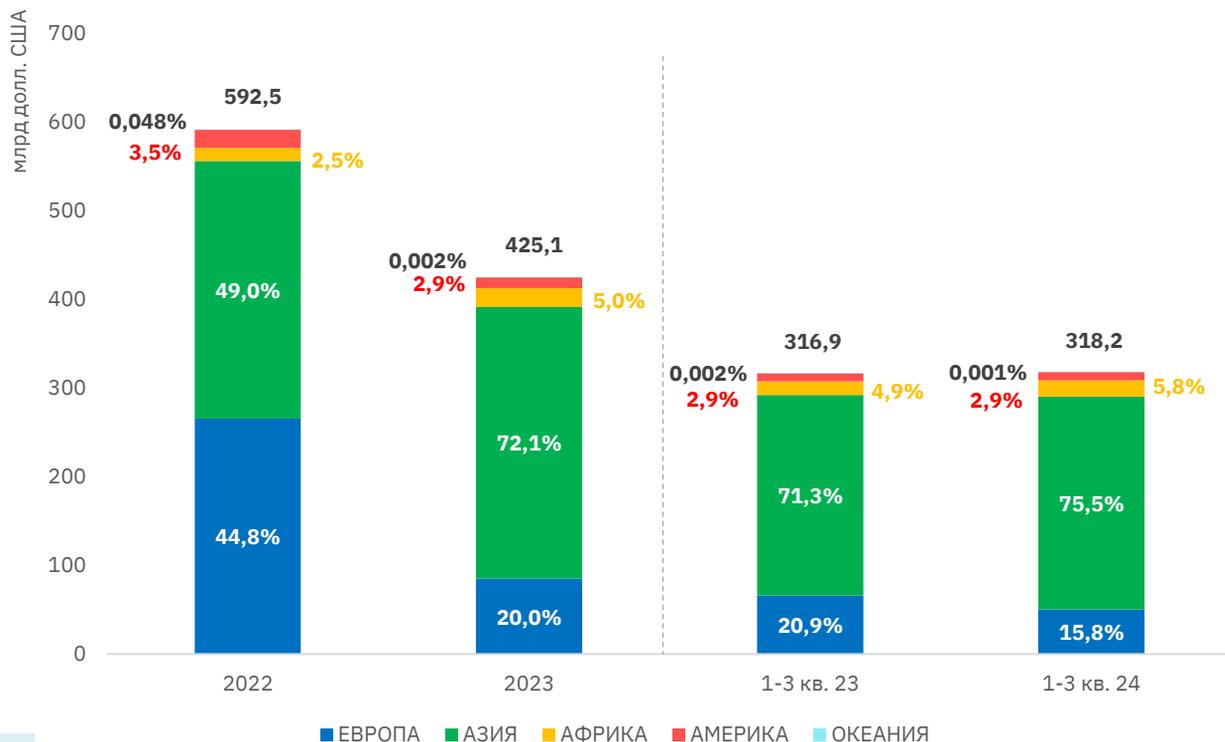
Товарная структура импорта



\*Данные Федеральной таможенной службы

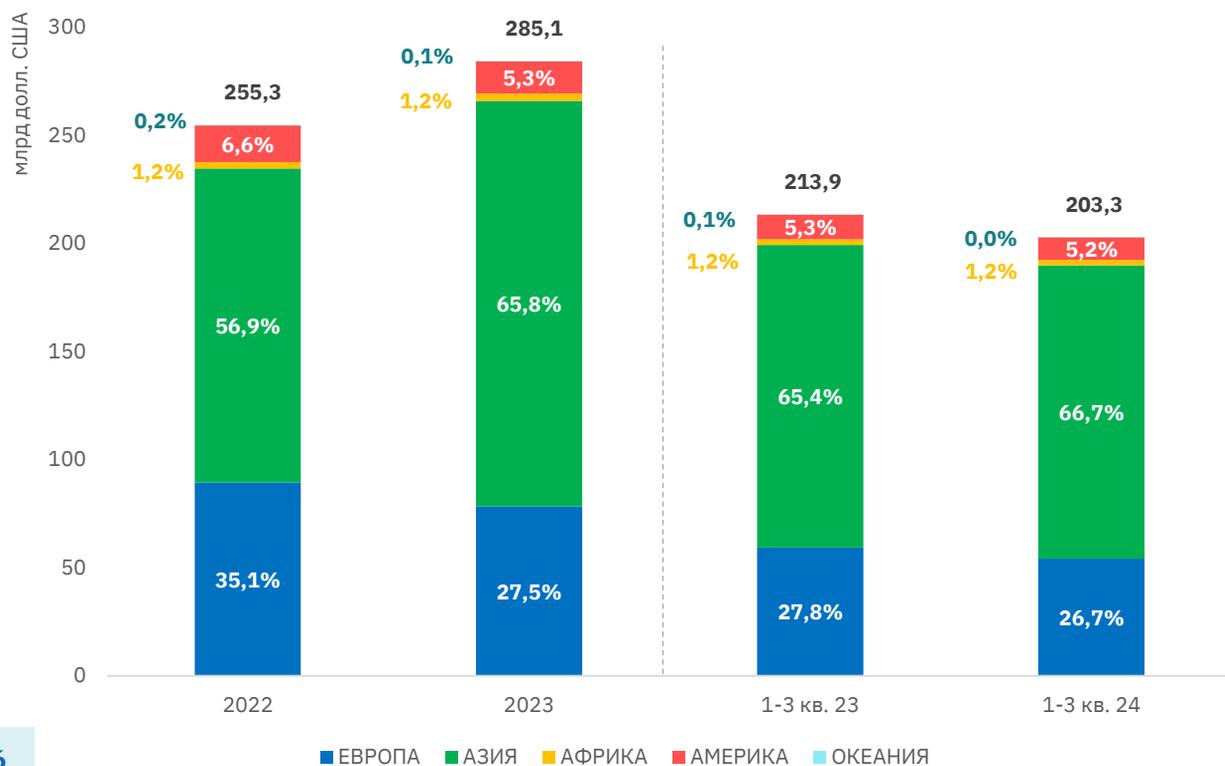
24

Структура экспорта по регионам мира



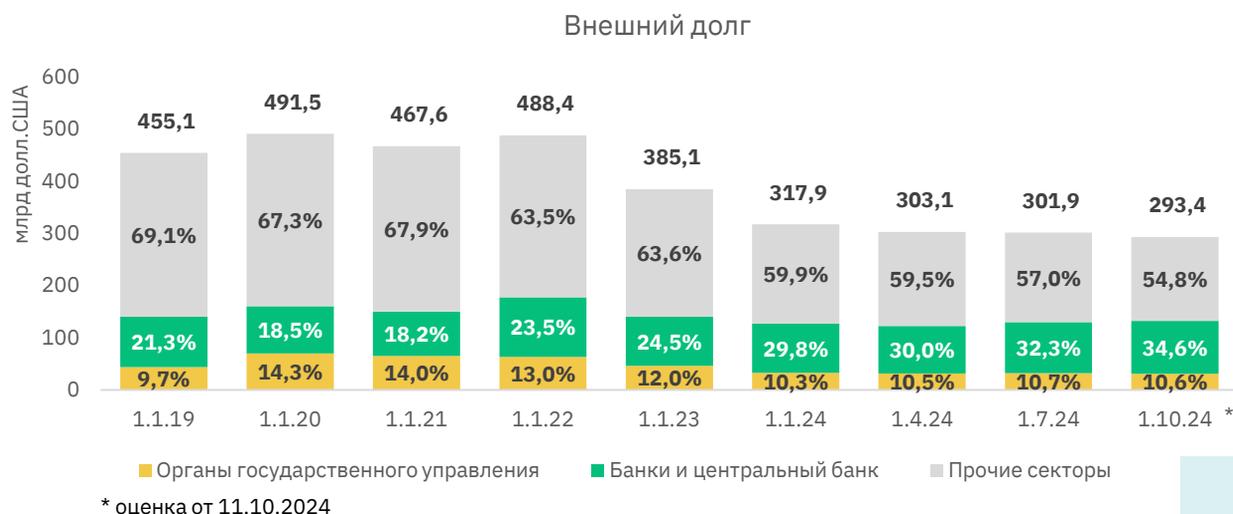
25

Структура импорта по регионам мира



26

## Международные резервы и внешний долг



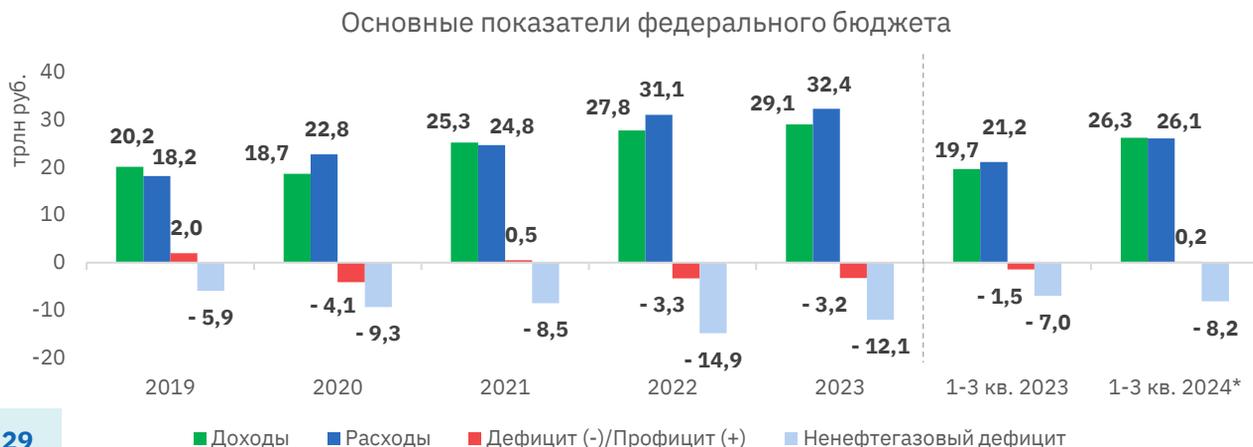
27



28

За 9 месяцев 2024 г. объем золотовалютных резервов Российской Федерации в пересчете на доллары США увеличился с 598,6 до 633,7 млрд долл. США. За указанный период текущего года доля монетарного золота в структуре международных резервов повысилась с 26,0 до 31,5%. По состоянию на 22 ноября 2024 г. официальные международные резервы составляли 614,2 млрд в пересчете на доллары США. Изменения объема международных резервов в основном связаны с валютной переоценкой, изменением рыночной цены золота и операциями со средствами Фонда национального благосостояния. По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 октября 2024 г. составлял 293,4 млрд долл. США, снизившись с начала 2024 года на 24,5 млрд долл. США. Динамика внешнего долга в основном определяется сокращением обязательств прочих секторов преимущественно по привлеченным кредитам, в том числе в рамках отношений прямого инвестирования. В структуре внешнего долга на долю органов государственного управления приходится 31,0 млрд долл. США (10,6%), на долю Банка России и банков – 101,5 млрд долл. США (34,6%) и на долю прочих секторов экономики – 160,9 млрд долл. США (54,8%).

## Основные показатели федерального бюджета



\* предварительные данные

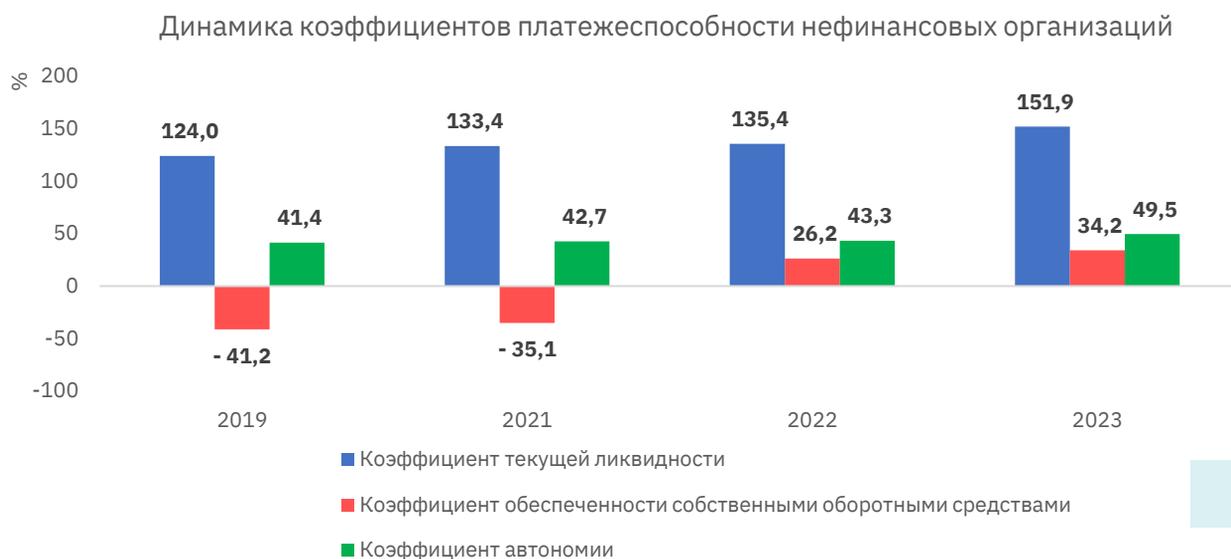
Доходы федерального бюджета в январе-октябре 2024 г. достигли 29,7 трлн руб., что более, чем на 6,5 трлн руб. выше поступлений аналогичного периода 2023 года. Доля нефтегазовых поступлений в структуре доходов федерального бюджета за вышеуказанный период 2024 года составила 32,2%, что на 1 процентный пункт выше уровня аналогичного периода прошлого года. По оперативным данным кассовые расходы федерального бюджета за первые 10 месяцев составили 29,9 трлн руб., что в номинальном выражении на 23,7% выше показателя того же периода предыдущего года. В январе-октябре 2024 г. федеральный бюджет был исполнен с дефицитом в 0,2 трлн руб. в номинальном выражении по сравнению с дефицитом в 1,0 трлн руб. за аналогичный период прошлого года. Ненефтегазовый дефицит бюджета за январь-октябрь 2024 г. достиг 9,8 трлн руб., что на 18,2% больше показателя 2023 года. Объем средств, привлеченных на внутреннем долговом рынке, в январе-сентябре 2024 г. составил 1,8 трлн руб. при затратах на погашение ценных бумаг в объеме 1,1 трлн руб. Согласно оценке Минфина России, дефицит федерального бюджета по итогам 2024 года составит 3,3 трлн руб., или 1,7% ВВП, а ненефтегазовый дефицит – 14,6 трлн руб., или 7,5% ВВП. По состоянию на 1 ноября 2024 г. объем Фонда национального благосостояния составил 12,7 трлн руб., что эквивалентно 131,1 млрд долл. США (или 6,6% ВВП).

## Финансовые показатели корпоративного сектора



31

\* Здесь и далее данные указаны без учета субъектов МСП.



32



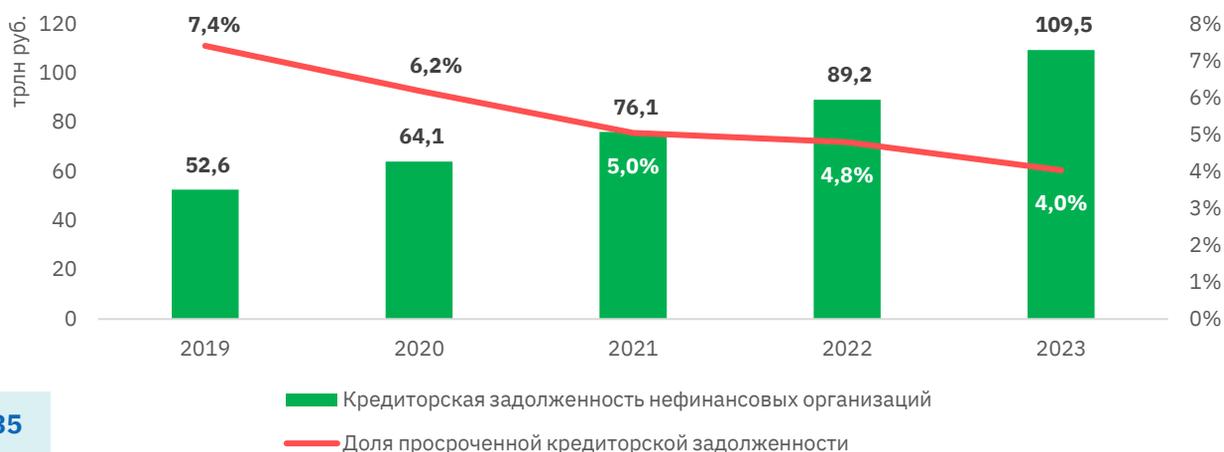
33

## Дебиторская задолженность нефинансовых организаций



34

## Кредиторская задолженность нефинансовых организаций

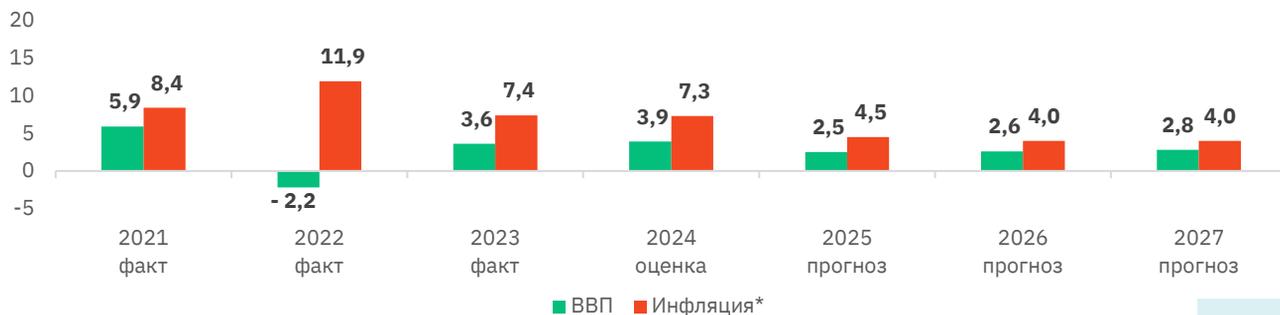


35

По оперативным данным Росстата, в январе-сентябре 2024 г. сальдированный финансовый результат (прибыль или убыток до налогообложения) российских компаний в действующих ценах составил без учета субъектов малого предпринимательства, кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, государственных (муниципальных) учреждений 21,4 трлн руб., что на 19,1% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, в сентябре сальдированная прибыль предприятий составила 1,3 трлн руб., снизившись в 3,9 раза относительно сентября 2023 г., когда она достигала 5,1 трлн руб. Сальдированная прибыль компаний в сфере добычи полезных ископаемых выросла за девять месяцев 2024 года на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 5,0 трлн рублей. В обрабатывающих производствах сальдированная прибыль за девять месяцев 2024 года снизилась на 9,0% и составила 6,8 трлн рублей. В оптовой и розничной торговле сальдированная прибыль снизилась на 34,1% и составила 2,2 трлн рублей. В сельском хозяйстве сальдированная прибыль по итогам января-сентября сложилась на уровне 520,0 млрд руб. (рост на 10,3%), в строительстве – 437,7 млрд руб. (снижение на 12,3%).

## Прогнозные данные

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



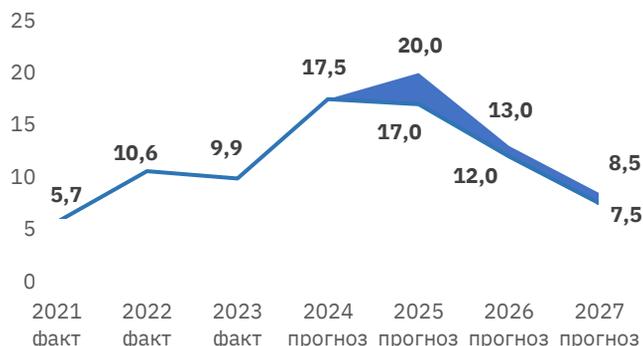
\* По состоянию на 30.09.2024

36

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



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



\* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.10.2024

\*\* С учетом того, что с 1 января по 27 октября 2024 года средняя ключевая ставка равна 16,7%, с 28 октября до конца 2024 года средняя ключевая ставка прогнозируется в диапазоне 21,0-21,3%.

37-38

Среднесрочный прогноз Банка России по ВВП\*, %



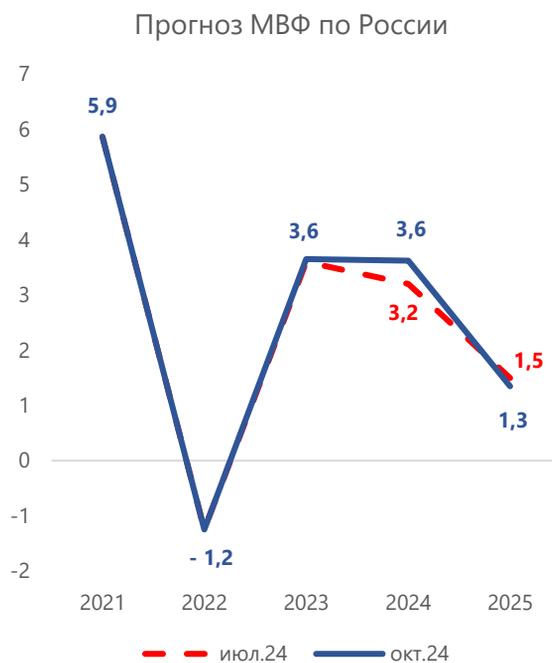
\* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.10.2024

39

## Прогноз Международного валютного фонда по динамике ВВП, %

	2022 факт	2023 факт	2024 прогноз	2025 прогноз
Мировой ВВП	3,6	3,3	3,2	3,2
Развитые страны	2,9	1,7	1,8	1,8
США	2,5	2,9	2,8	2,2
Зона евро	3,3	0,4	0,8	1,2
Япония	1,2	1,7	0,3	1,1
Великобритания	4,8	0,3	1,1	1,5
Страны с формирующимся рынком	4,0	4,4	4,2	4,2
Китай	3,0	5,2	4,8	4,5
Индия	7,0	8,2	7,0	6,5
Бразилия	3,0	2,9	3,0	2,2
Россия	(-) 1,2	3,6	3,6	1,3

Данные по состоянию на октябрь 2024 г.

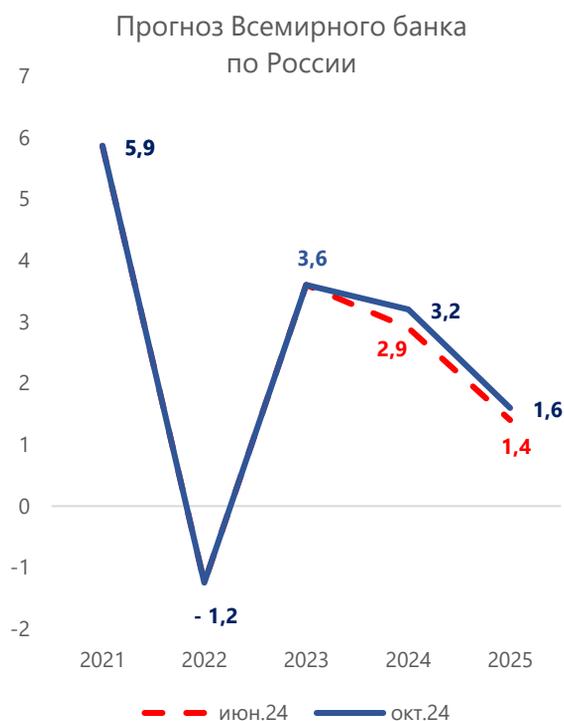


40

## Прогноз Всемирного банка по динамике ВВП, %

	2022 факт	2023 оценка	2024 прогноз	2025 прогноз
Мировой ВВП	3,0	2,6	2,6	2,7
Развитые страны	2,6	1,5	1,5	1,7
США	1,9	2,5	2,5	1,8
Зона евро	3,4	0,5	0,7	1,4
Страны с формирующимся рынком	3,7	4,2	4,0	4,0
Китай	3,0	5,2	4,8	4,1
Россия	(-) 1,2	3,6	2,9	1,4

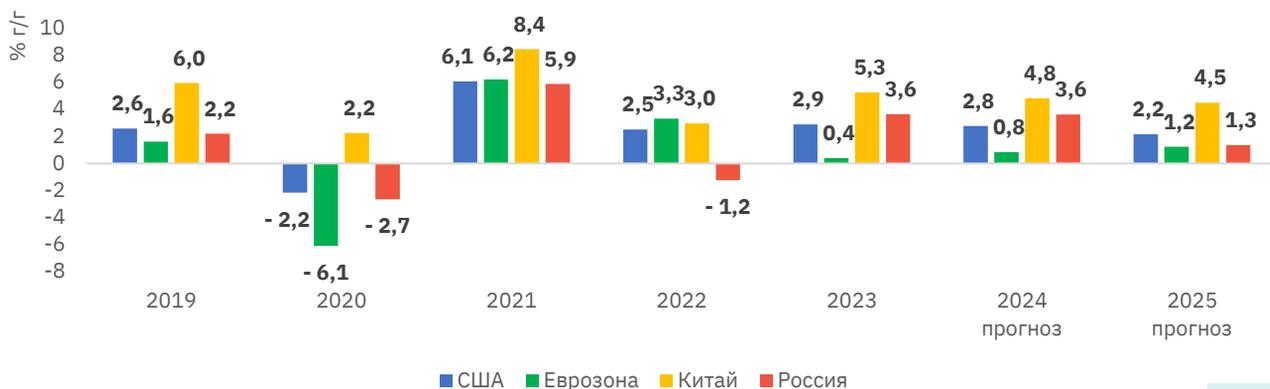
Данные по состоянию на октябрь 2024 г.



41

## Внешние условия

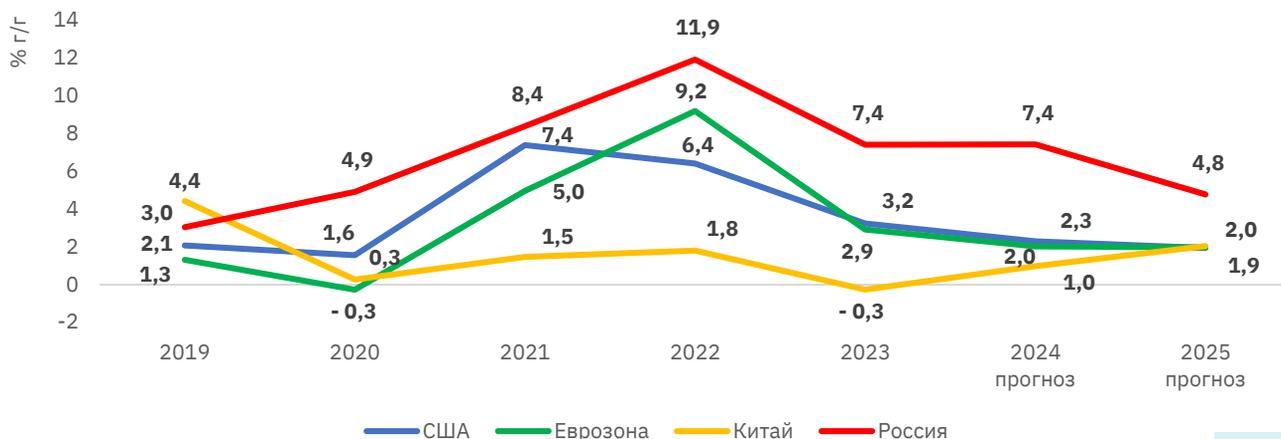
Темпы прироста ВВП\*



\*Gross domestic product, constant prices, percent change

42

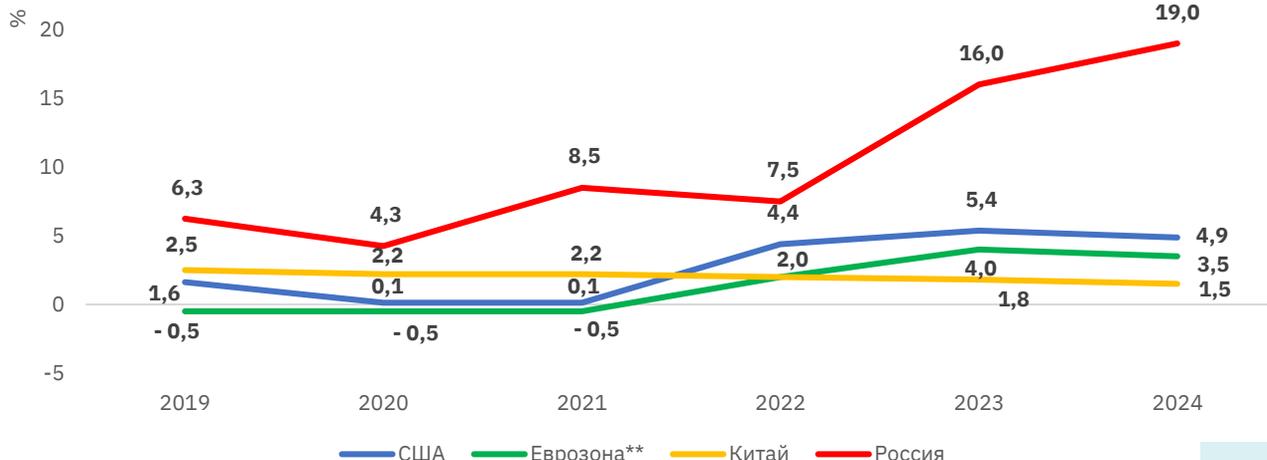
Динамика инфляции\*



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

43

Динамика ключевой ставки\*



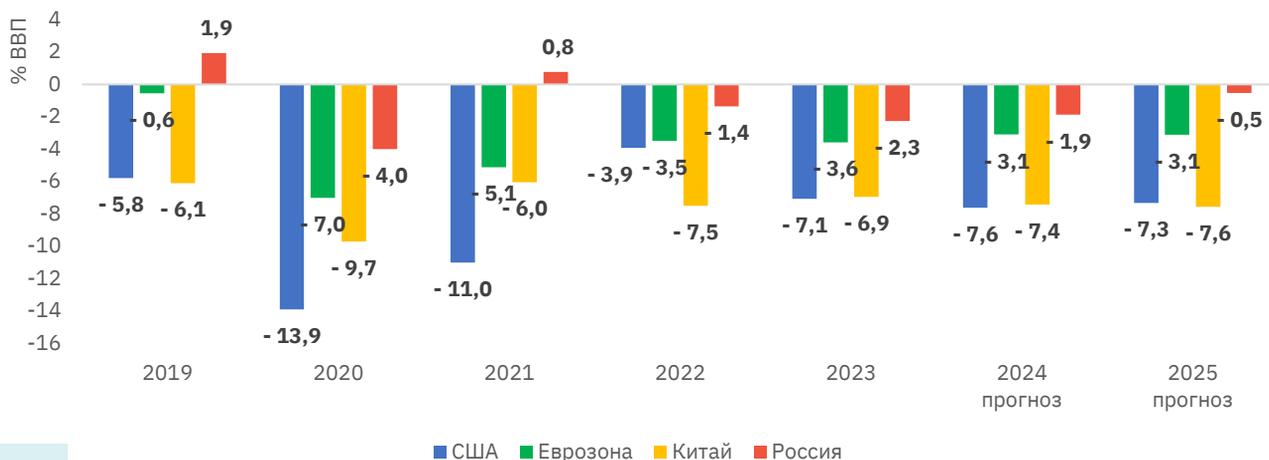
\*Monetary Policy-Related Interest Rate, Percent per Annum

\*\* deposit facility rate

По состоянию на конец года, данные за 2024 г. приводятся по состоянию на 01.10.2024.

44

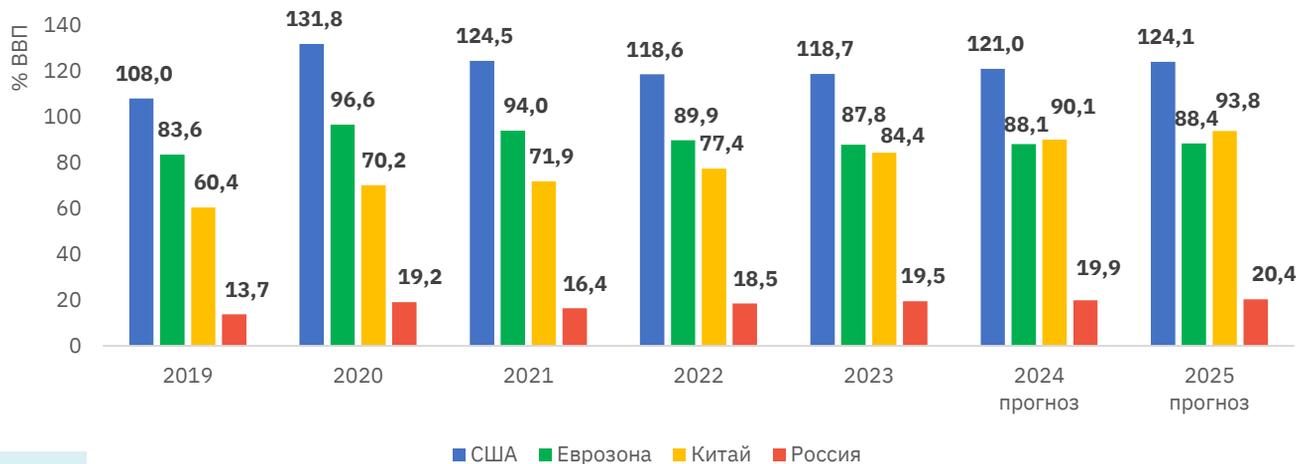
Сальдо государственного бюджета\*



45

\*General government net lending/borrowing

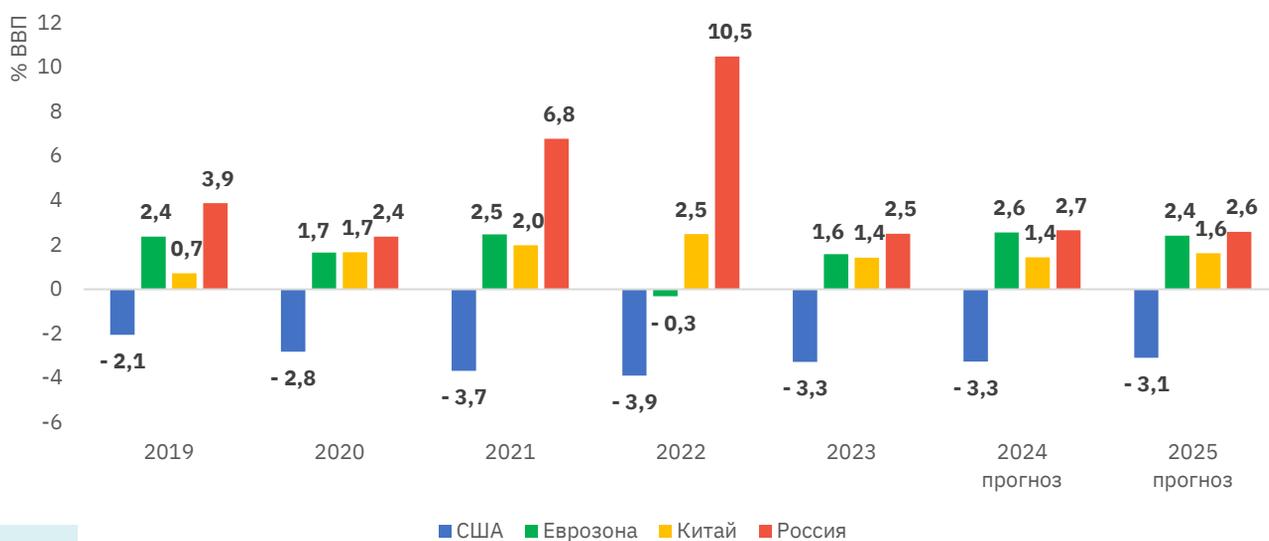
Государственный долг\*



46

\*General government gross debt

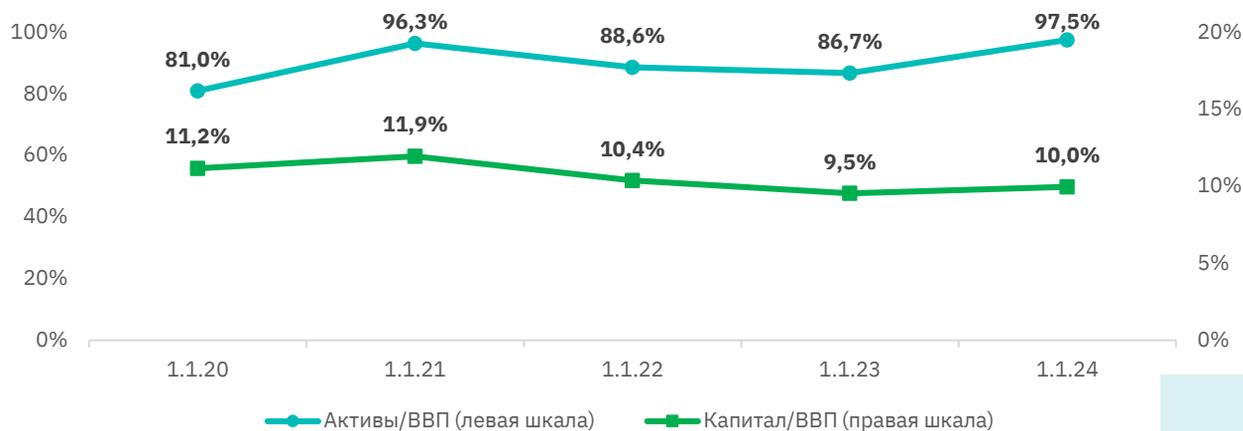
Сальдо текущего счета платежного баланса\*



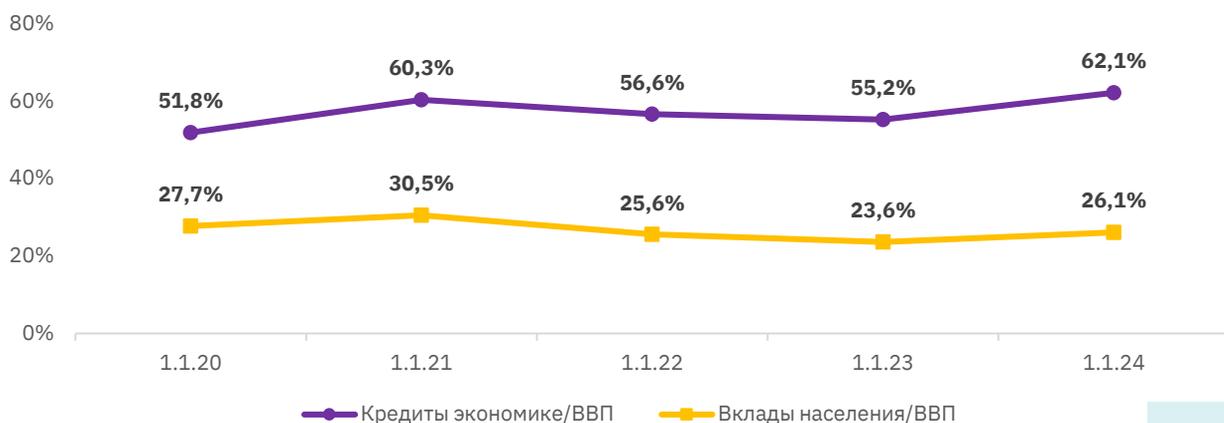
47

\*Current account balance

## Банковский сектор в экономике



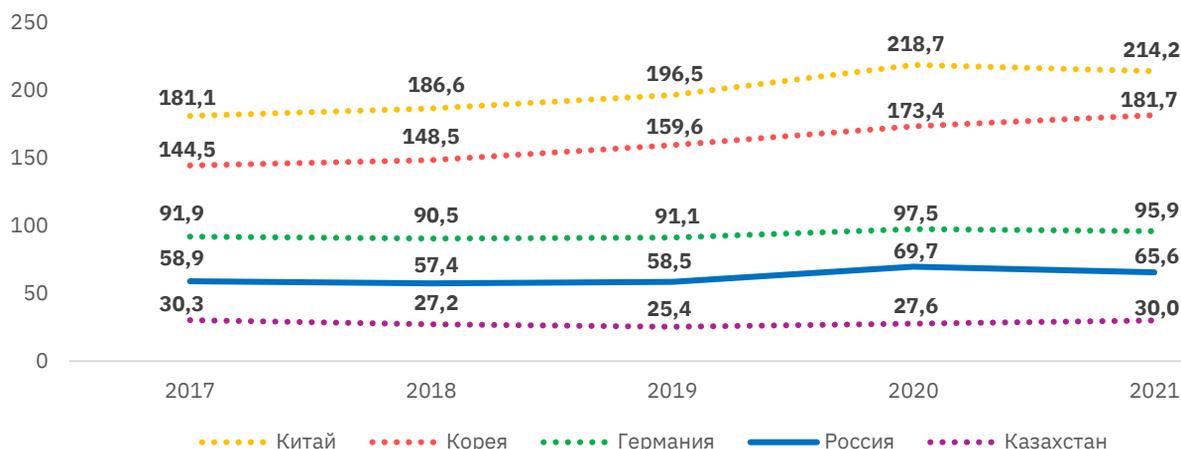
48



49

По степени тяжести и своим масштабам воздействие продолжающегося санкционного давления на российскую банковскую систему сильнее шоков коронавирусной пандемии 2020 года. Крупнейшие и целый ряд крупных банков включены в так называемый SDN-лист (Specially designated nationals), который подразумевает самые жесткие, блокирующие, санкции. Наряду с этим против многих средних и даже малых банков введены вторичные санкции. Установленный «недружественными странами» режим санкций (в отличие от прежних шоков, которые оказывали в основном краткосрочные эффекты на устойчивость финансового сектора) может сохраниться неопределенное время. Несмотря на введенные «недружественными» странами предельно жесткие санкции, банковский сектор сохраняет системную устойчивость, бесперебойно проводит платежно-расчетные операции, осуществляет эмиссию и эквайринг платежных карт и выступает основным поставщиком финансовых услуг. В условиях существенного ужесточения денежно-кредитной политики банки, сохраняя восходящий тренд кредитования, остаются драйверами роста российской экономики. Сохраняется доверие населения и бизнеса к хранению временно свободных денежных средств на банковских счетах. Банковский сектор входит в число лидеров по продвижению цифровых технологий.

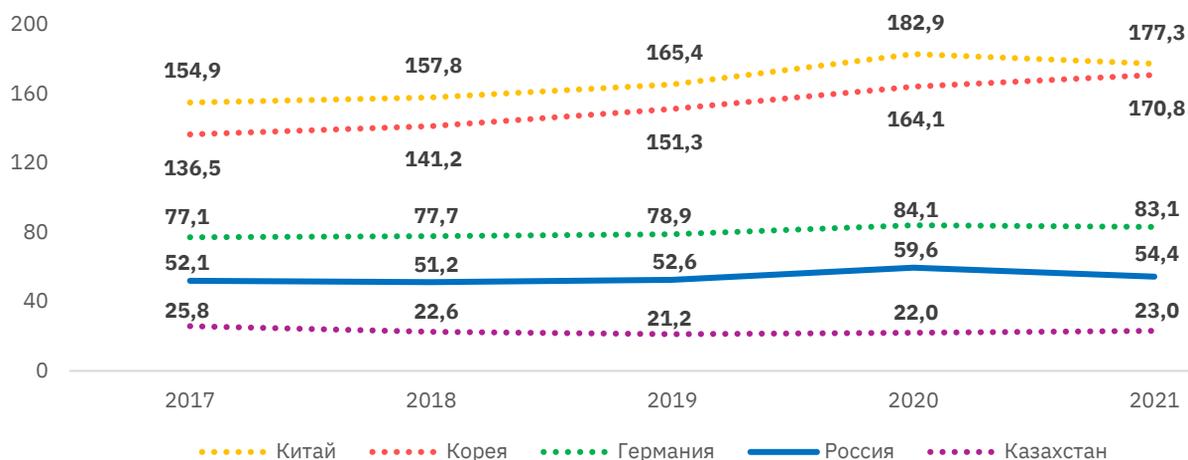
Отношение активов банков\* к ВВП



50

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

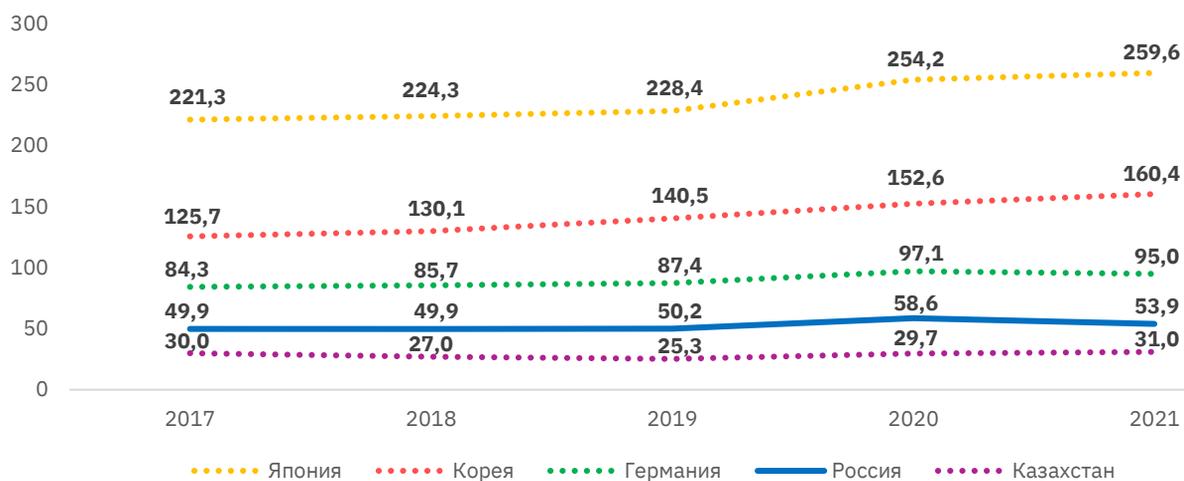
Отношение кредитов экономике\* к ВВП



51

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

Отношение вкладов\* в банках к ВВП



52

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

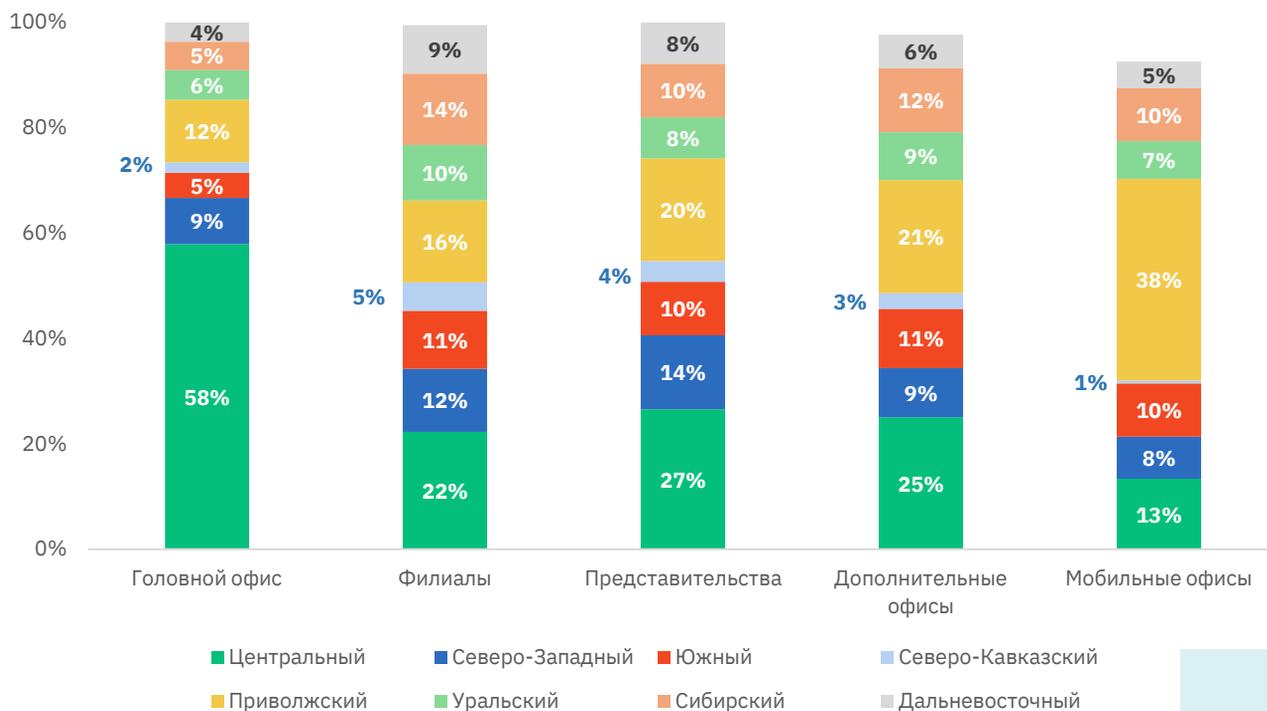
## Институциональные характеристики

Количество действующих кредитных организаций



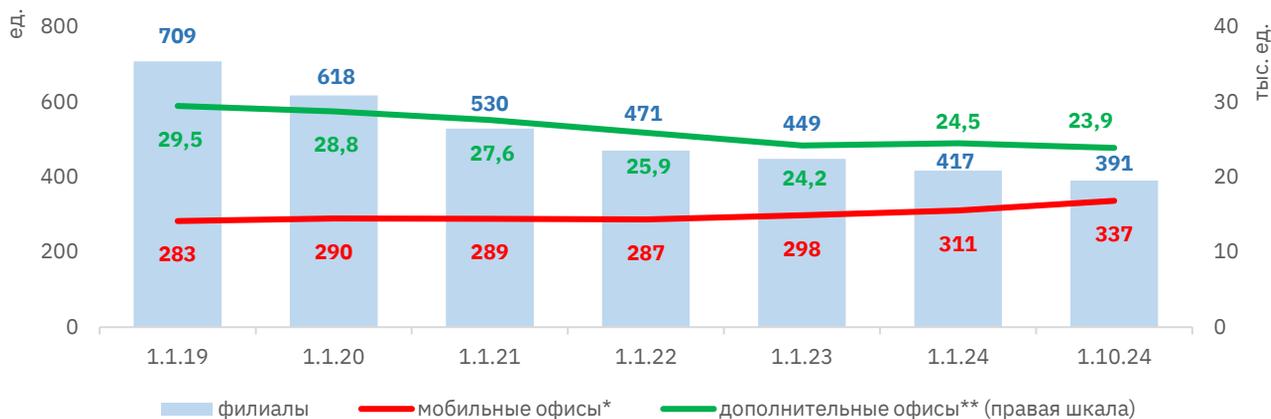
\* Без учета СЗКО

Статистика территориального присутствия\*



\* На 01.10.2024

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



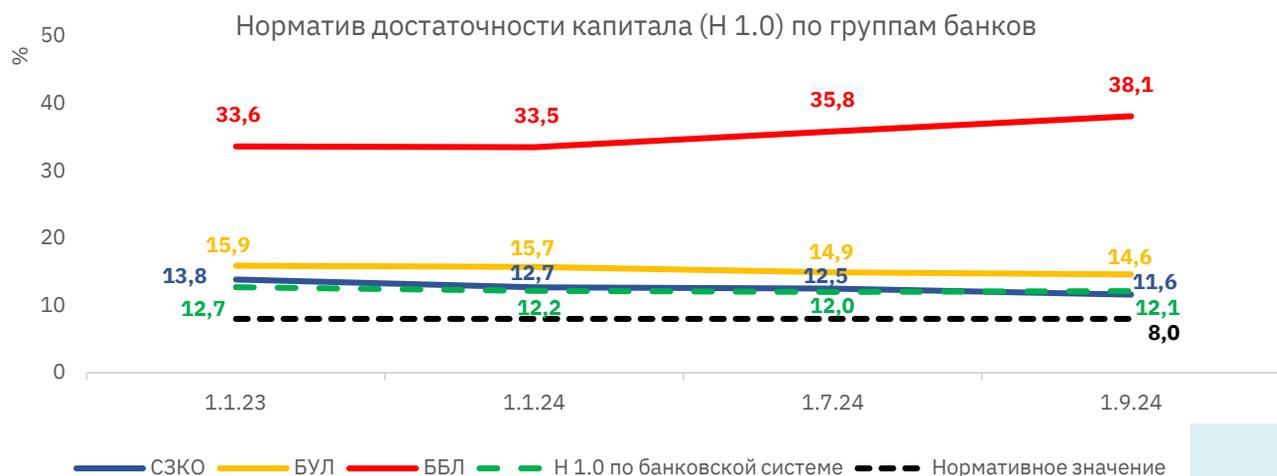
56

Санкционные шоки не оказывают ощутимого влияния на институциональные характеристики российской банковской системы. С августа 2022 г. по февраль 2024 г. не было ни одного случая отзыва лицензий по причине нарушения норм банковского законодательства. За 9 месяцев 2024 г. количество действующих кредитных организаций сократилось на 7 институциональных единиц – с 361 до 354, в структуре которых доля коммерческих банков достигает почти 90%. По состоянию на 1 октября 2024 г. на территории Российской Федерации действовало 317 коммерческих банков, в том числе 221 банк с универсальной лицензией, включая 13 системно значимых кредитных организаций, и 96 банков с базовой лицензией. 178 кредитных организаций имеют разрешение на проведение операций с драгоценными металлами. В текущем году расширился круг кредитных организаций, имеющих разрешение на проведение операций и расчетов в иностранной валюте – их число возросло до 352. Продолжился процесс сокращения филиальной сети коммерческих банков. За январь-сентябрь текущего года их число уменьшилось с 417 до 391, при этом число филиалов ПАО Сбербанк осталось неизменным (86). Сократилось также количество дополнительных офисов: с 24,5 до 23,9 тысяч. Указанные процессы в значительной степени отражают тенденцию опережающего развития дистанционных каналов банковского обслуживания населения и бизнеса.

## Капитал банковского сектора



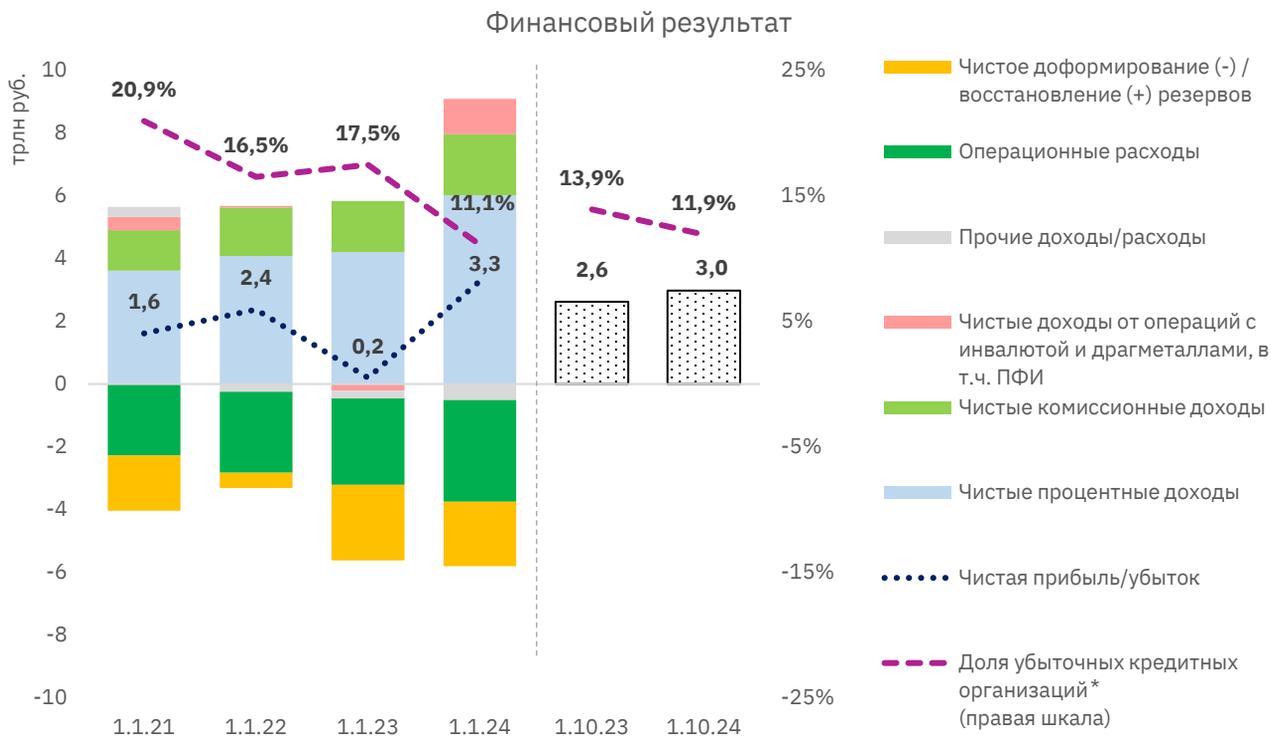
57



58

За 9 месяцев 2024 г. прирост балансового капитала составил 0,9 трлн руб. (+5,8%), что ниже совокупного дохода (+2 трлн руб.) из-за выплаты дивидендов (1,1 трлн руб.). За счет расширения кредитования, увеличения макропруденциальных надбавок и переоценки валютных кредитов сохраняется слабо выраженный опережающий рост активов, взвешенных по риску, по отношению к пруденциальному капиталу, что содействует незначительному снижению показателей достаточности капитала. По оценке регулятора, запас капитала банковского сектора на начало III квартала текущего года составлял около 7 трлн рублей. По данным Банка России, стоимость риска в корпоративном сегменте продолжает сохраняться на рекордно низком уровне и составляет 0,2%, что меньше значений 2022-2023 гг. По кредитам населению стоимость риска, напротив, имеет тенденцию к росту. Капитал распределяется крайне неравномерно между различными группами банков: на системно значимые кредитные организации приходится 85,2%, тогда как на прочие банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией – 14,8 и 0,5% собственных средств соответственно. Практически весь прирост капитала обеспечивается системно значимыми кредитными организациями.

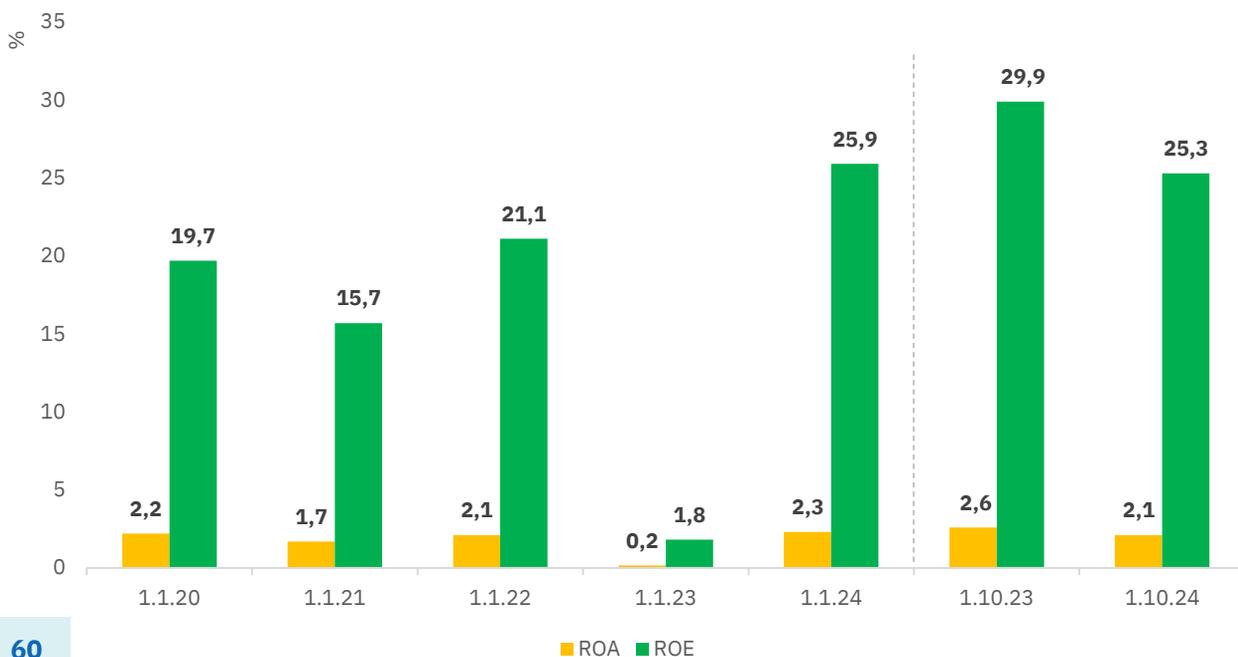
## Финансовый результат



59

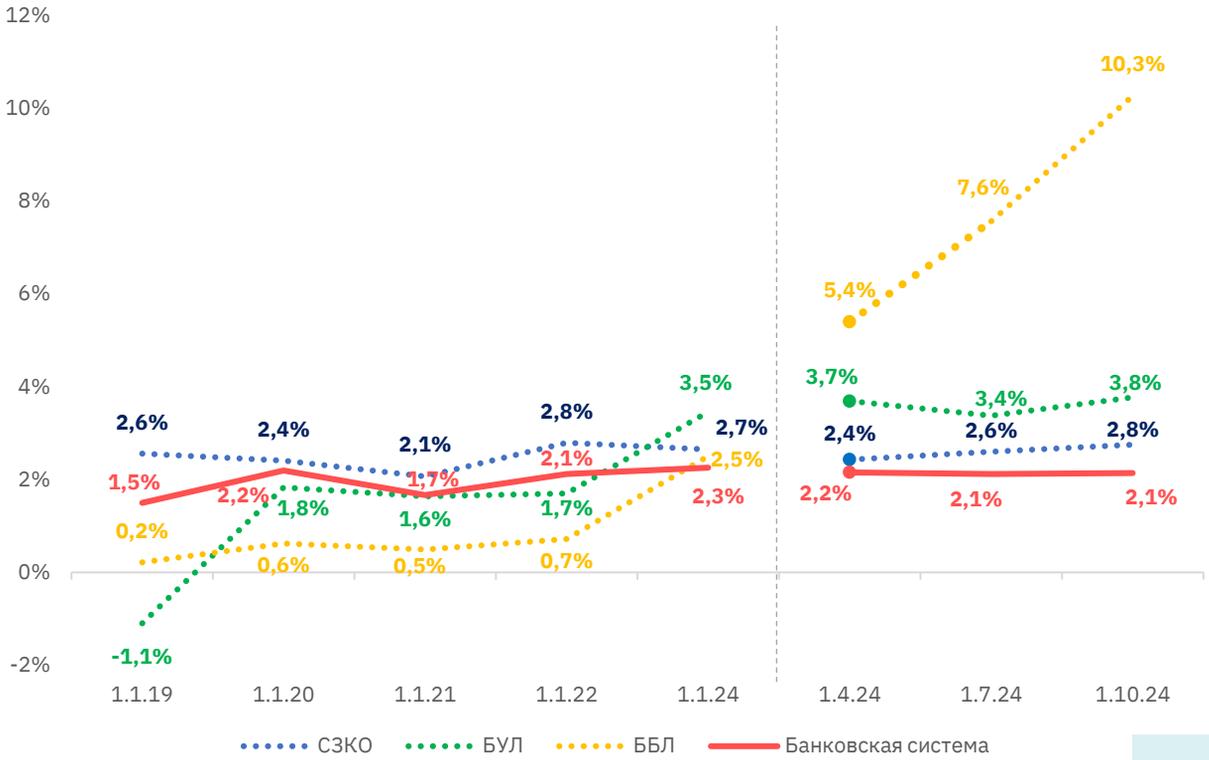
\* Показатель рассчитан на основе чистой прибыли/убытка накопленным итогом за соответствующий период.

## Рентабельность активов и капитала



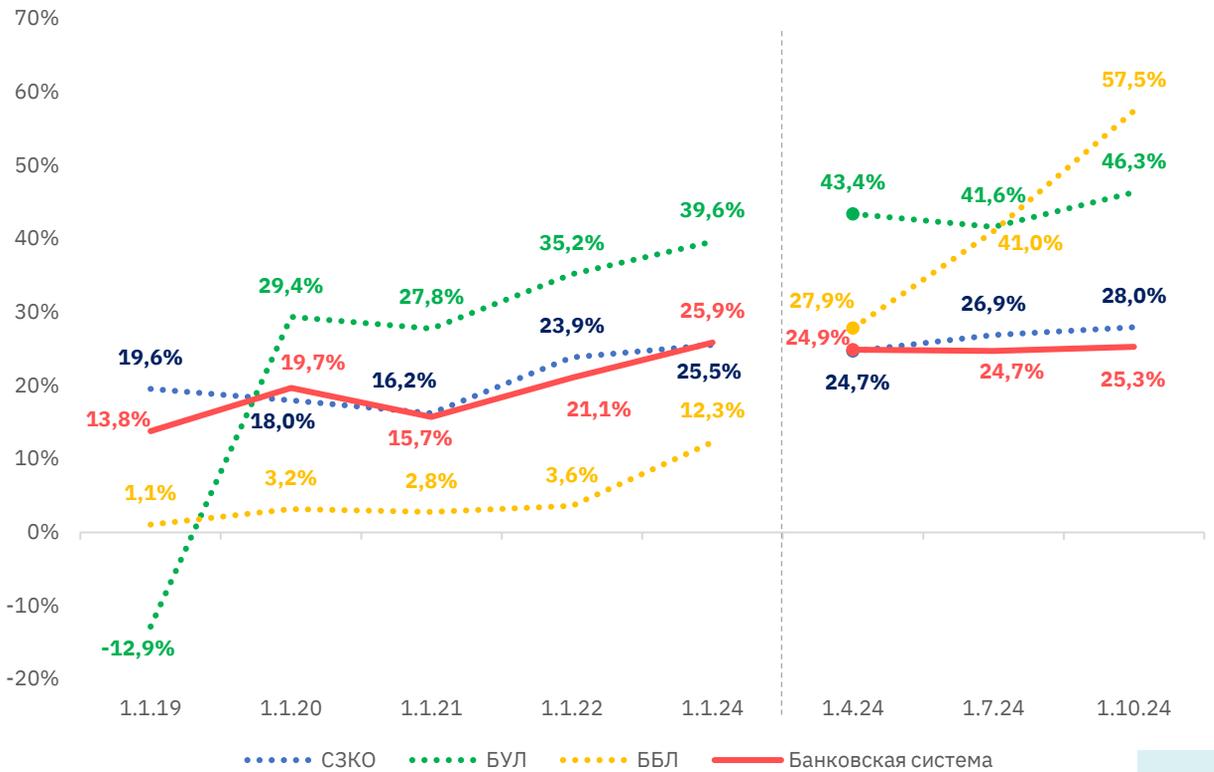
60

Рентабельность активов



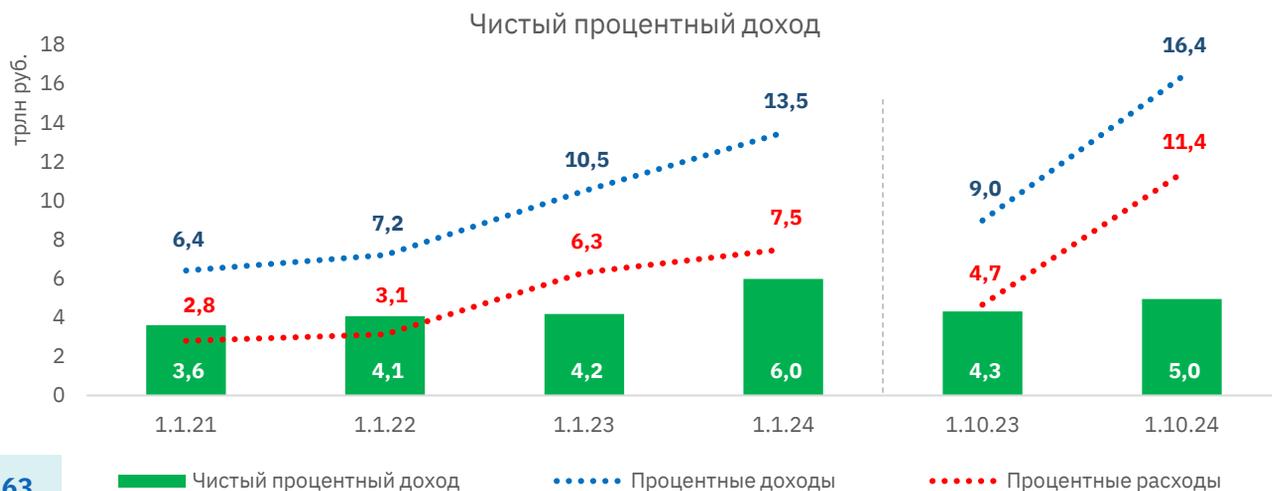
61

Рентабельность капитала

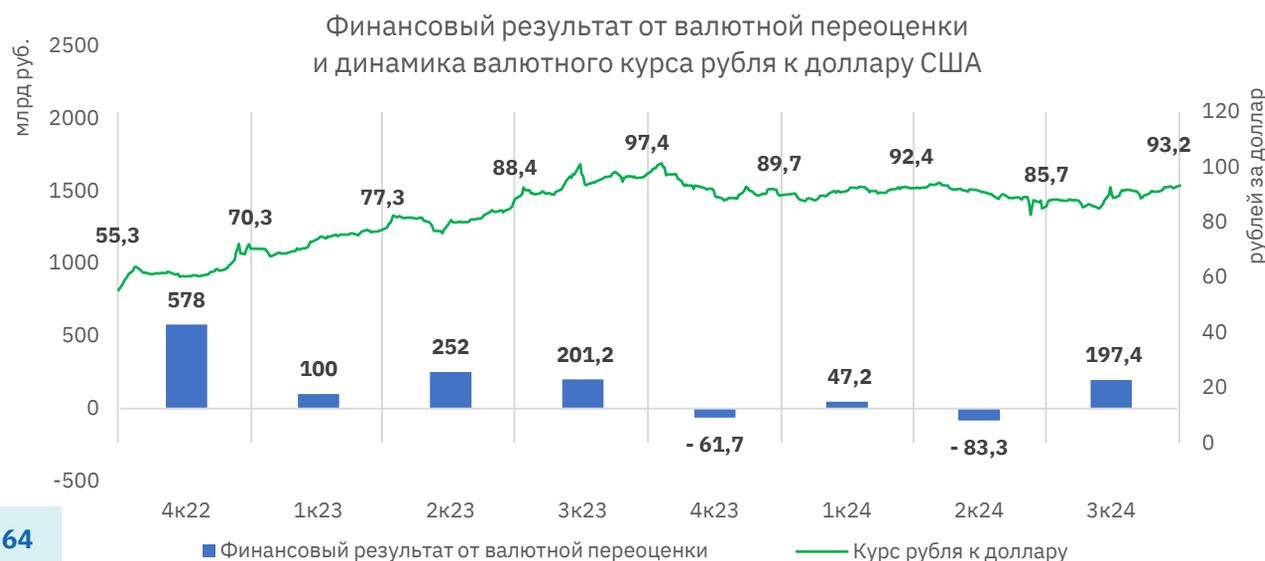


62

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



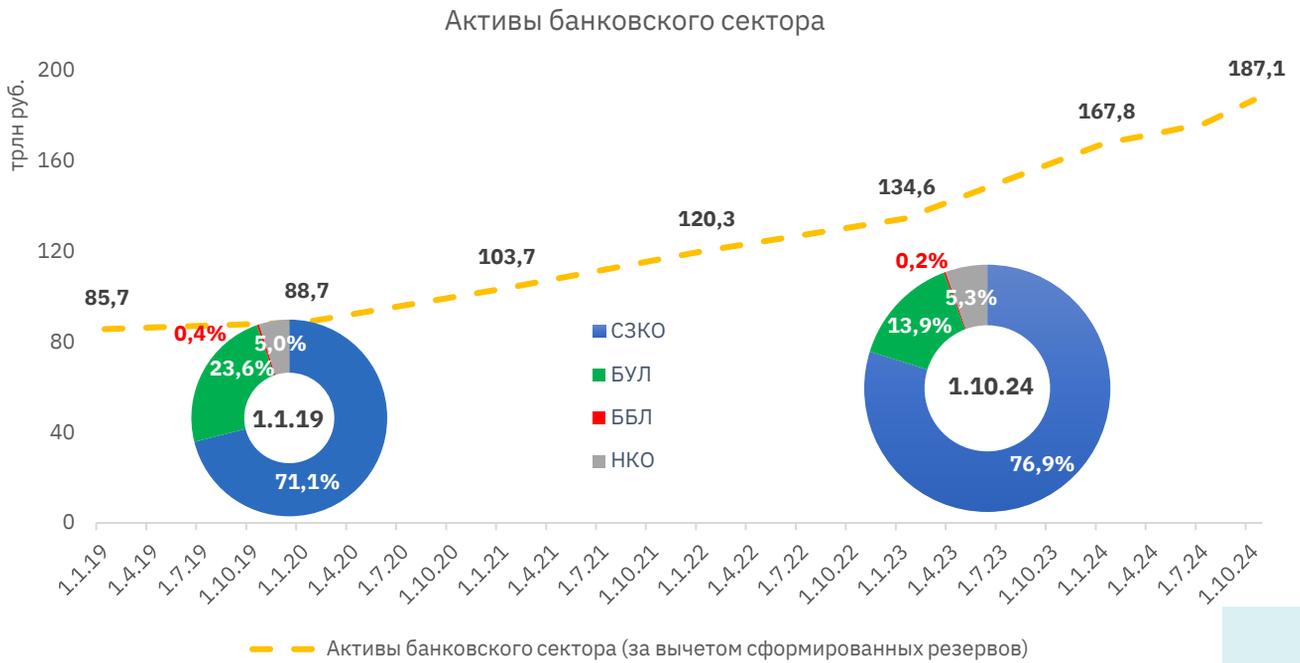
63



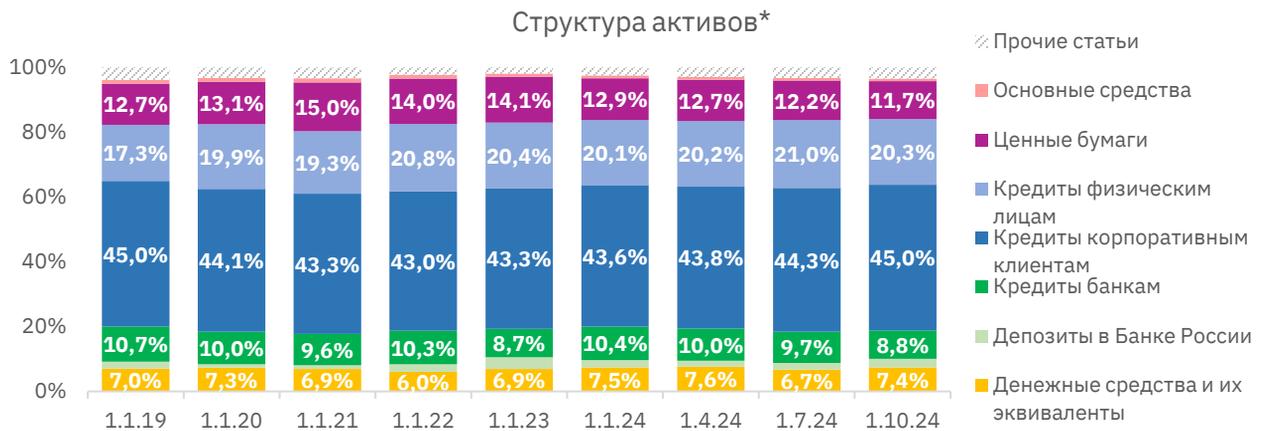
64

За первые 9 месяцев 2024 г. чистая прибыль российского банковского сектора достигла 3,0 трлн руб. благодаря главным образом росту бизнеса и низким объемам резервов по портфелю корпоративных кредитов. С учетом отражаемых в капитале переоценки ценных бумаг и субординированных кредитов (-0,7 трлн руб. в сумме) совокупный доход составил 2,0 трлн рублей. Количество прибыльных кредитных организаций составило 310 или 87,8% от общего числа, что на 2,5 процентных пункта выше, чем за аналогичный период успешного для банков 2023 года. Общая доля прибыльных банков в активах банковского сектора составила 98%, убытки получили в основном малые банки. Несмотря на растущую стоимость пассивов, чистая процентная маржа не претерпевает существенных изменений. По сравнению с 2023 годом немного ухудшились макропруденциальные показатели эффективности банковской деятельности. К началу IV квартала рентабельность активов по сравнению с аналогичным периодом 2023 г. понизилась с 2,6 до 2,1%, а рентабельность капитала – с 29,9 до 25,3%. Несмотря на незначительный понижающий тренд в движении показателей рентабельности активов и капитала в III квартале текущего года, они продолжают превышать уровни 2020-2022 гг. Согласно экспертным оценкам, прибыль банковского сектора по итогам 2024 года может составить 3,6-3,8 трлн рублей.

## Баланс банковского сектора

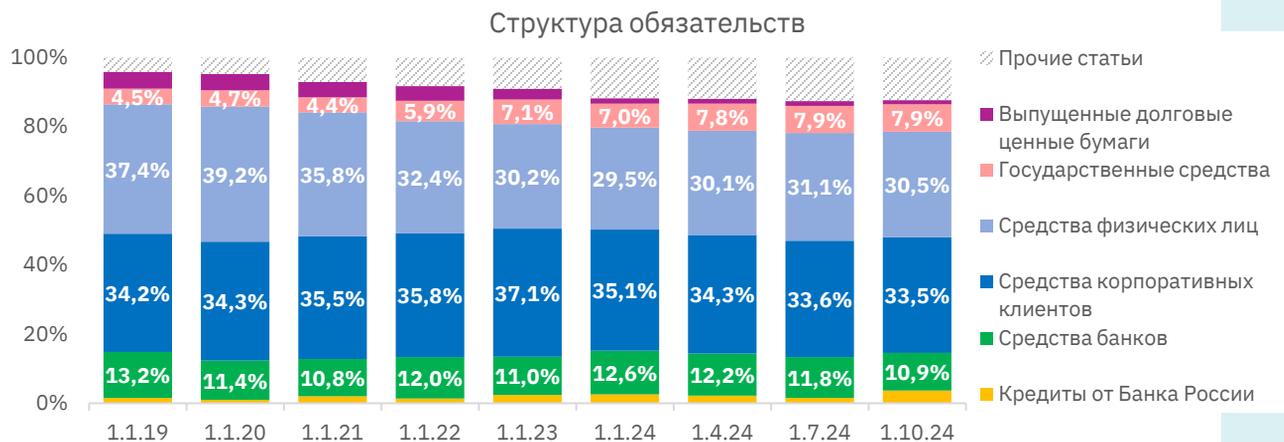


65



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

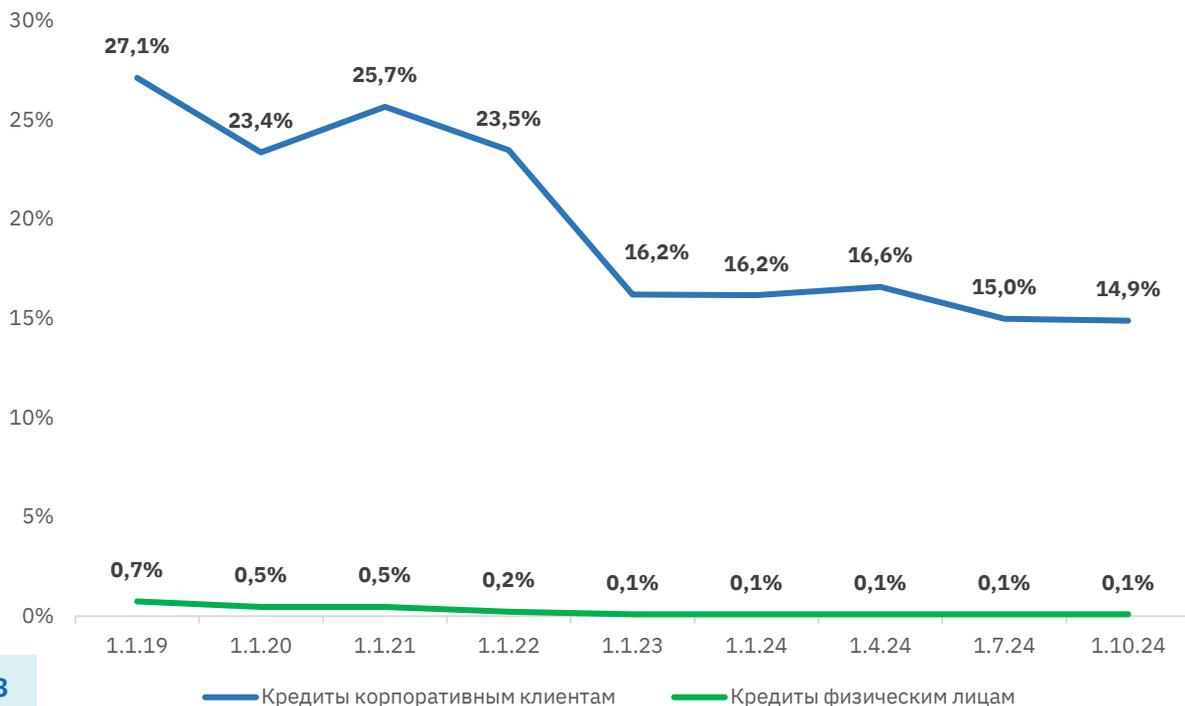
66



67

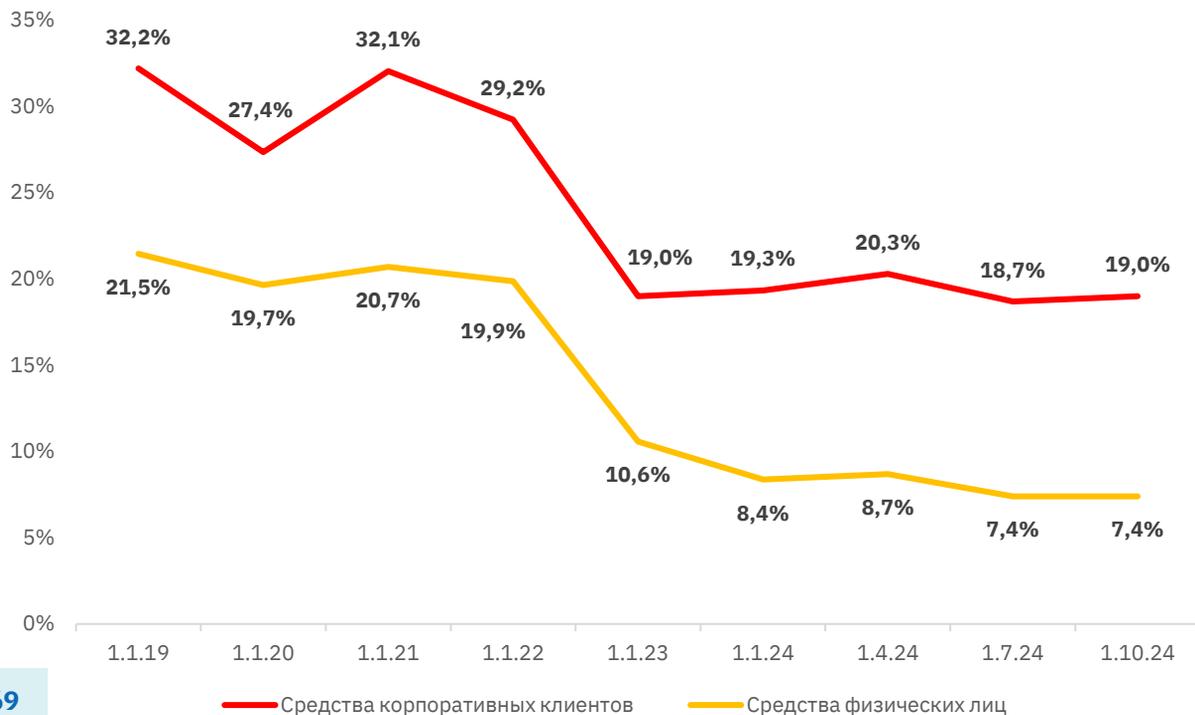


Валютизация кредитов



68

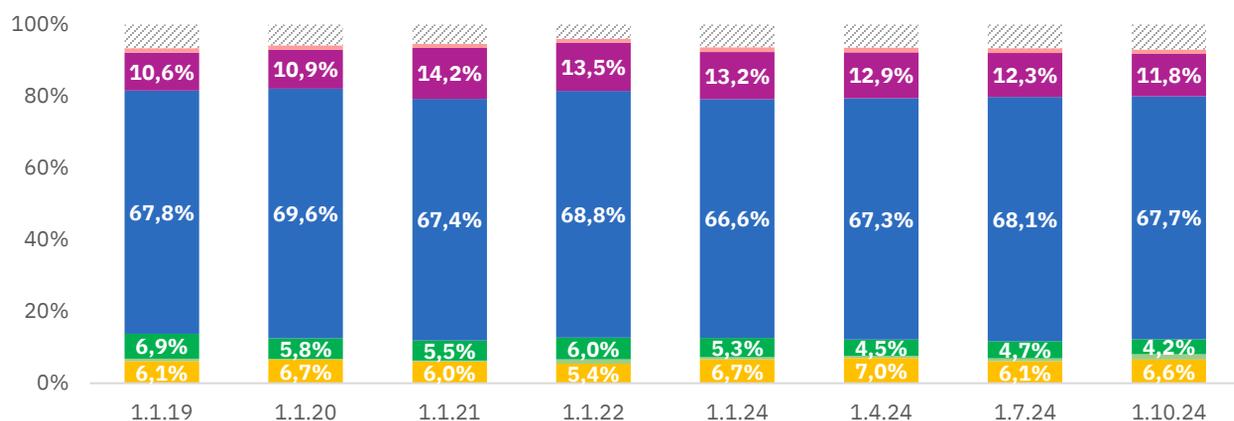
Валютизация средств клиентов



69

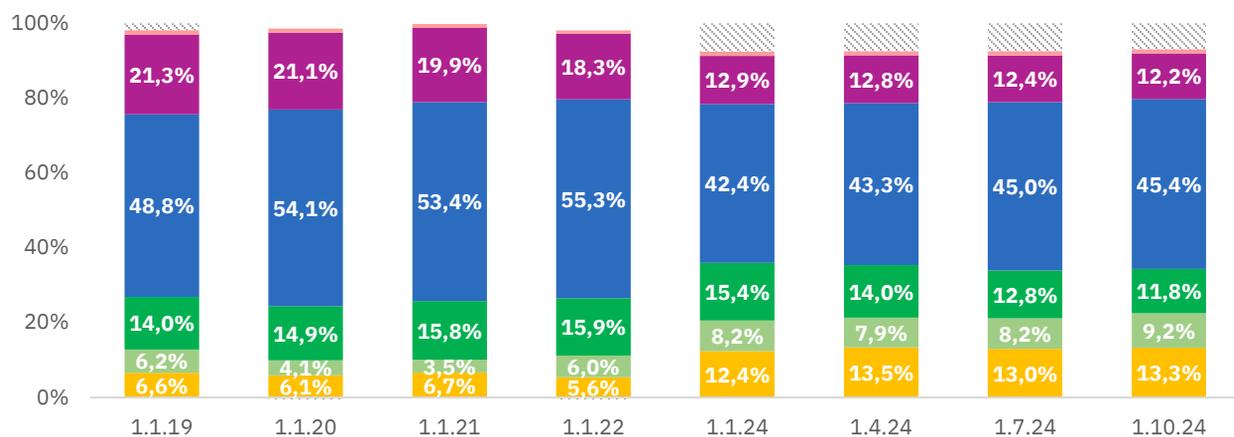
## Структура активов по группам банков

Системно значимые кредитные организации



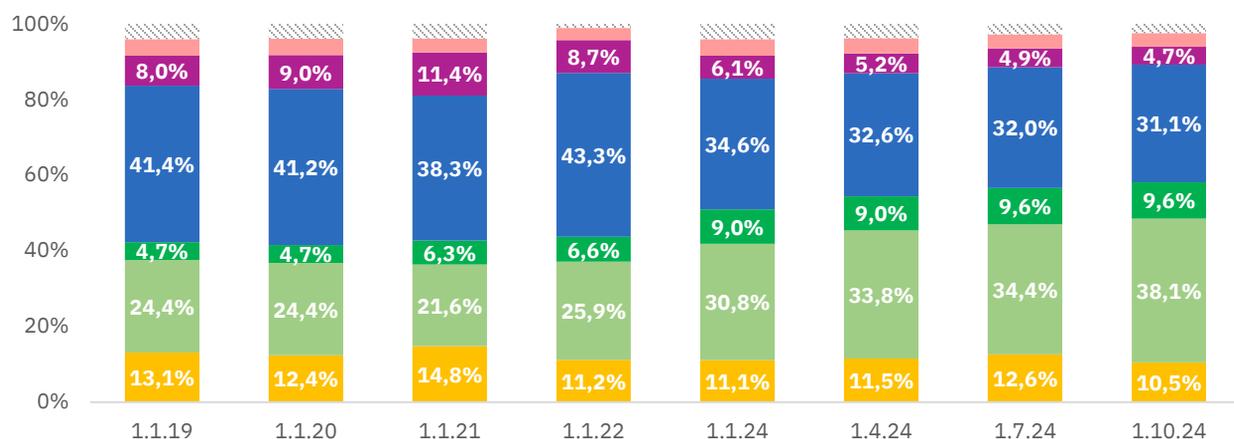
70

Банки с универсальной лицензией



71

Банки с базовой лицензией

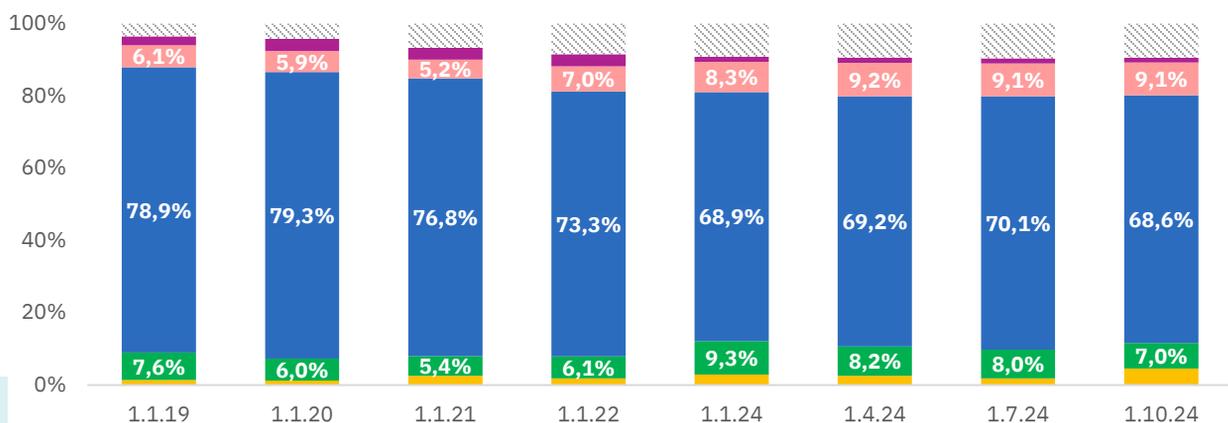


- Денежные средства и их эквиваленты
- Кредиты банкам
- Ценные бумаги
- Кредиты клиентам
- Депозиты в Банке России
- Основные средства
- ▨ Прочие статьи

72

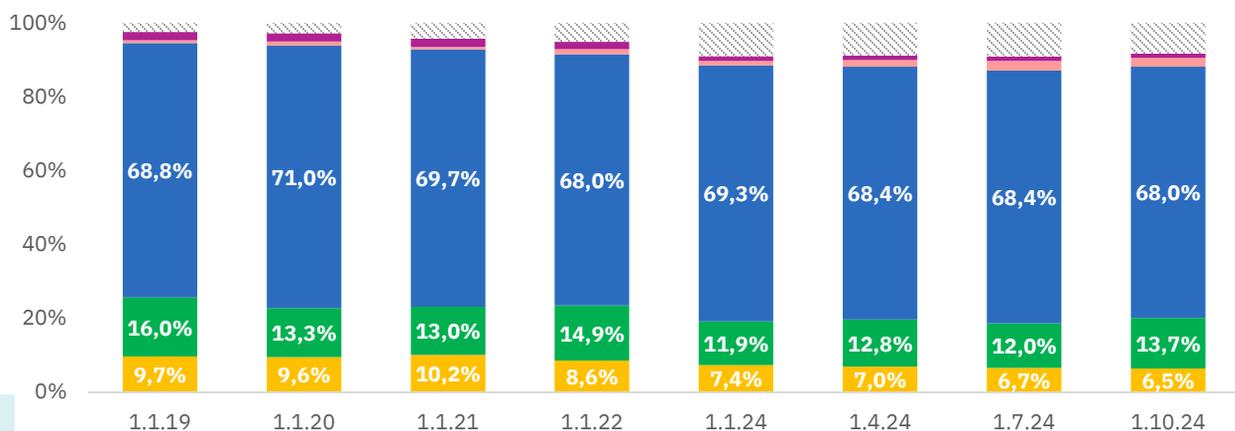
## Структура обязательств по группам банков

Системно значимые кредитные организации



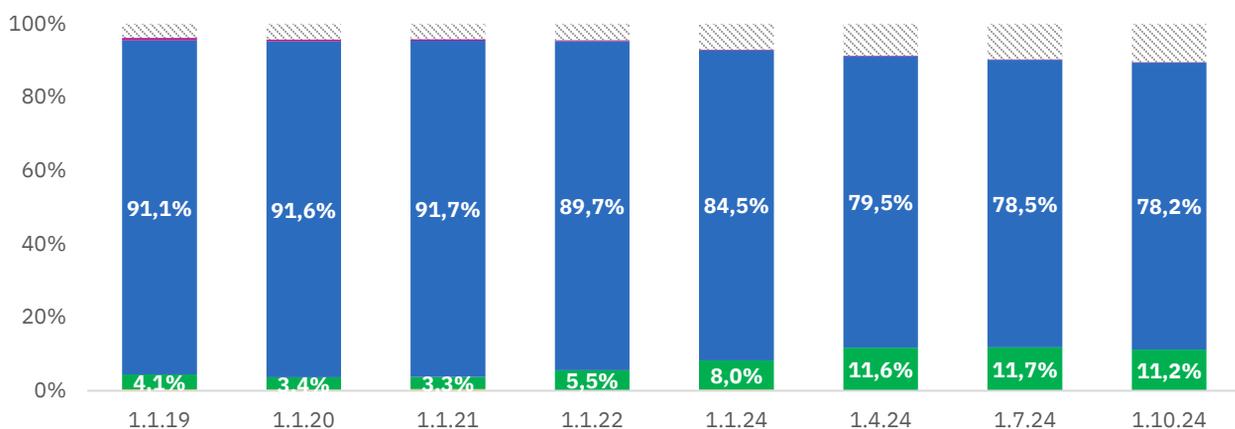
73

Банки с универсальной лицензией



74

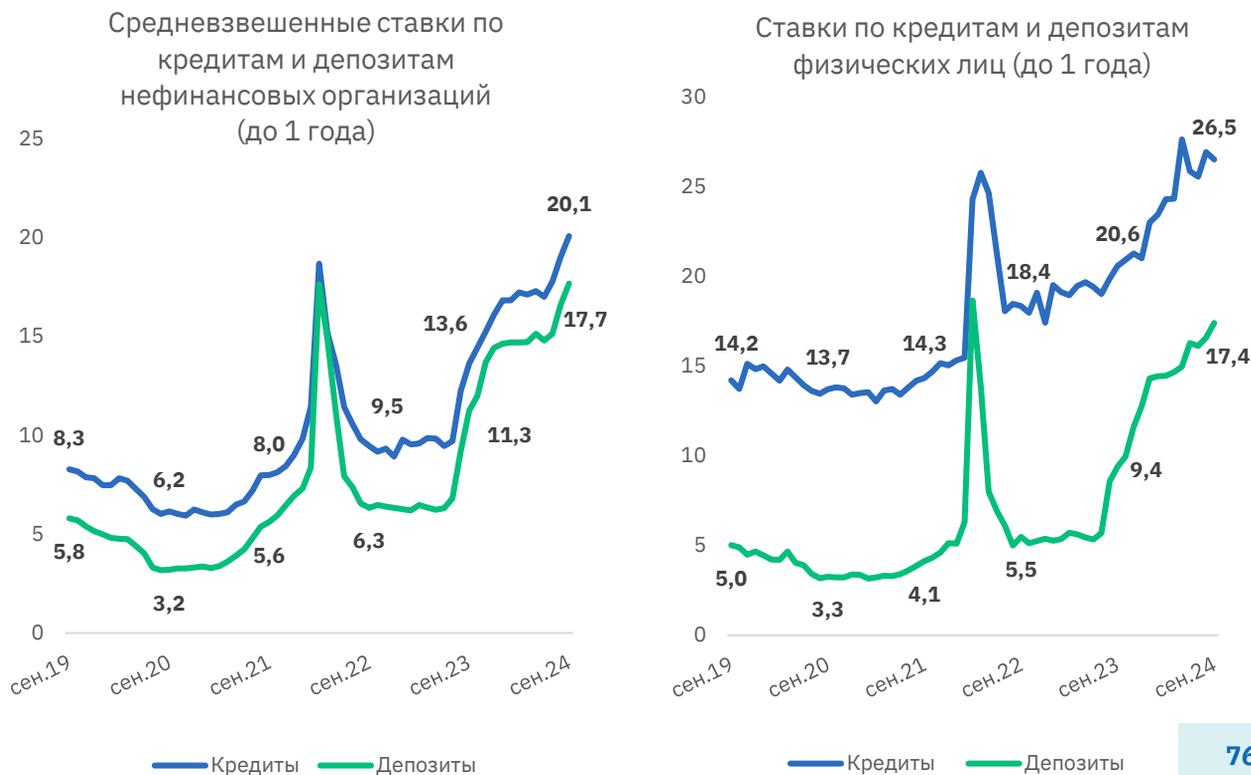
Банки с базовой лицензией



75



## Процентные ставки



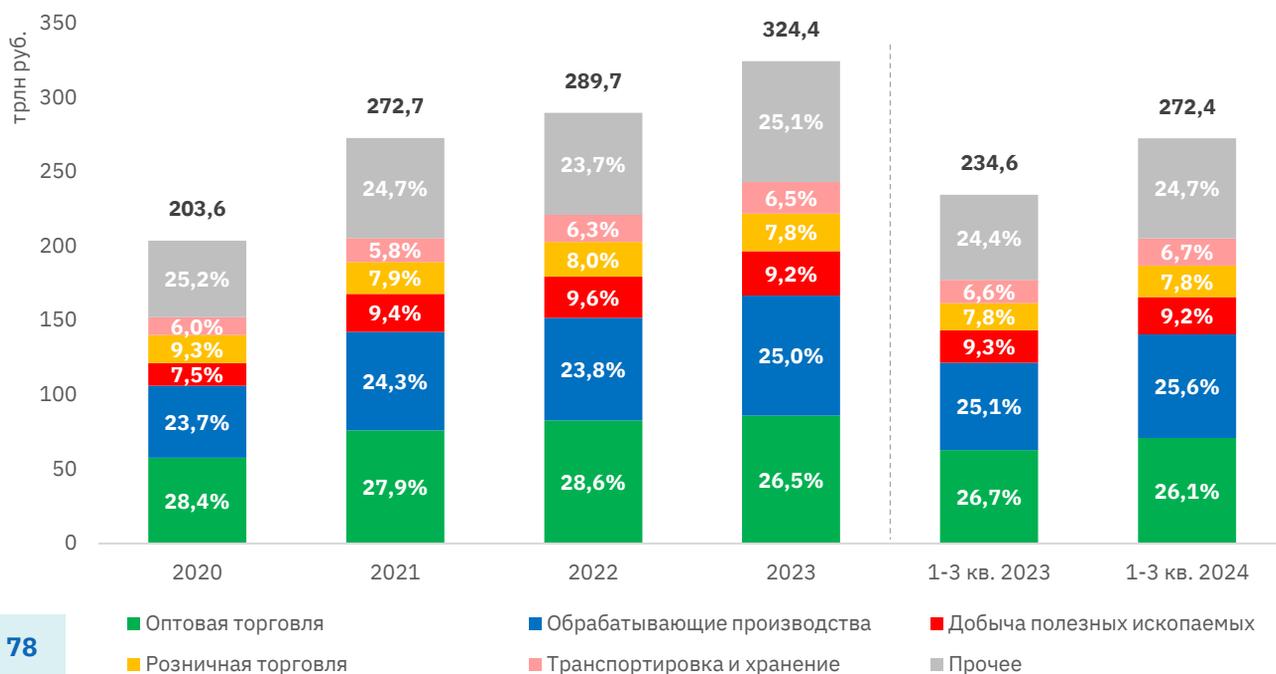
76-77

Повышение ключевой ставки до 21% годовых закрепило тренд на ужесточение денежно-кредитных условий в экономике. В III квартале 2024 г. заметно ускорился рост номинальных процентных ставок на всех сегментах финансового рынка. К октябрю 2024 г. они уже достигли и даже превзошли уровни февраля-марта 2022 года. Повышение рыночных ставок размещения пока еще не привело к сжатию спроса на кредиты, но создает условия для усиления кредитных рисков и снижения по мере их роста доли добросовестных заемщиков. Кроме того, заемщики часть затрат по обслуживанию кредитов переносят в цены на отпускную продукцию, что подпитывает инфляционные процессы. Наряду с этим дополнительной нагрузкой на бюджетные расходы ложится рост затрат на компенсации по льготным кредитам.

Высокий уровень ключевой ставки обусловил резкий рост ставок привлечения банками денежных средств. Депозиты корпоративных клиентов пока лишь в малой степени отреагировали на рост процентных ставок. Возможно, что это объясняется возросшей неравномерностью поступления средств на счета крупных предприятий. В наибольшей степени срочные депозиты с высоким уровнем доходности, как и следовало ожидать, оказались привлекательными для домашних хозяйств. К началу декабря текущего года рыночные ставки привлечения средств населения на срочные счета приблизились к отметкам вблизи 20% и даже превысили их. Но в отличие от 2022 года, когда вслед за пиковыми значениями последовало быстрое снижение рыночных ставок, в настоящее время этого ожидать не приходится. Более того, судя по заявлениям руководства Банка России, не исключено дальнейшее ужесточение проводимой денежно-кредитной политики.

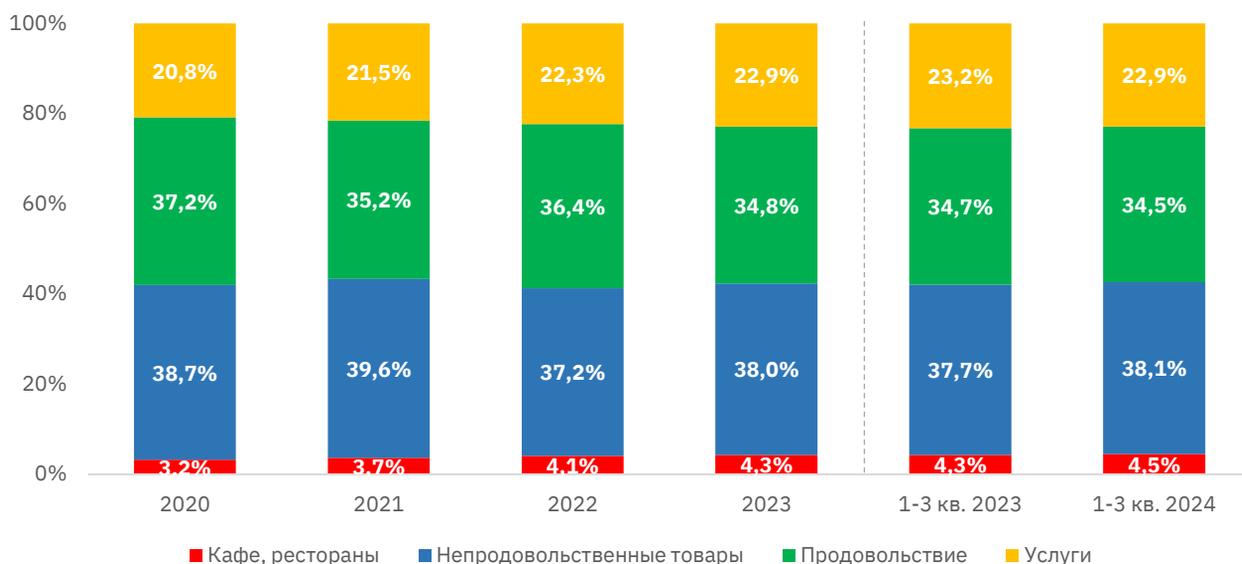
## Данные Сбериндекса по клиентам

Динамика оборота бизнеса клиентов



78

Динамика структуры потребительских расходов клиентов

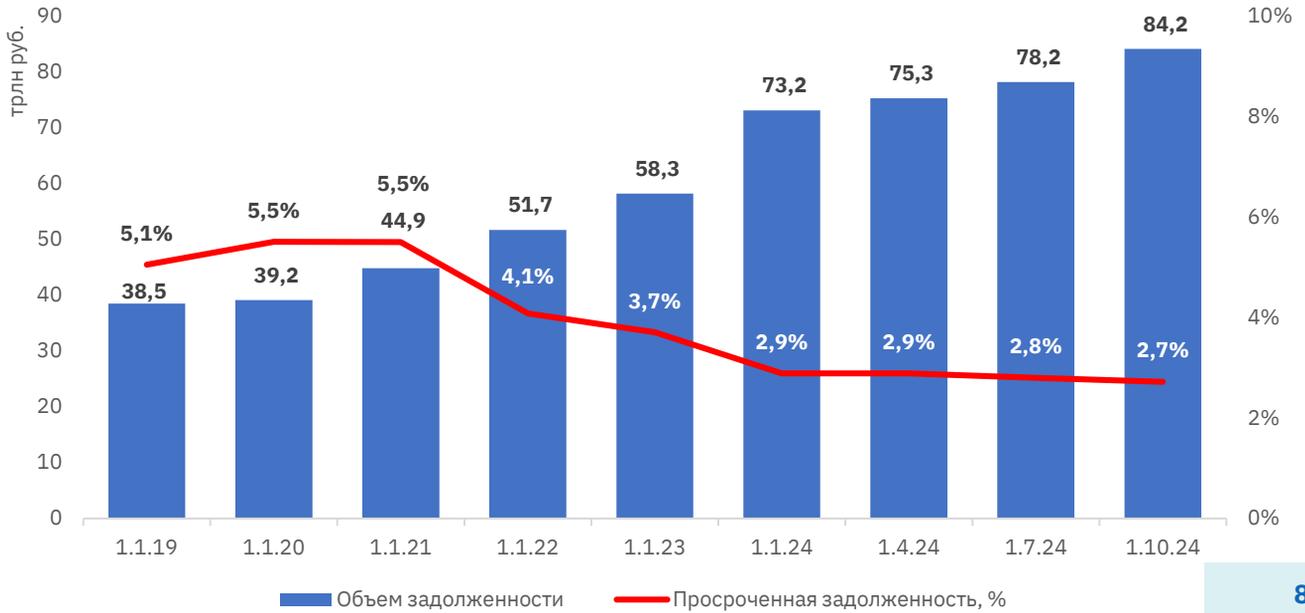


79

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

## Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП

Задолженность по кредитам юридическим лицам



80

Структура кредитов юридическим лицам



\* в т.ч. индивидуальные предприниматели и государственные структуры

81

Задолженность по кредитам МСП



82

Количество субъектов МСП, имеющих кредитную задолженность

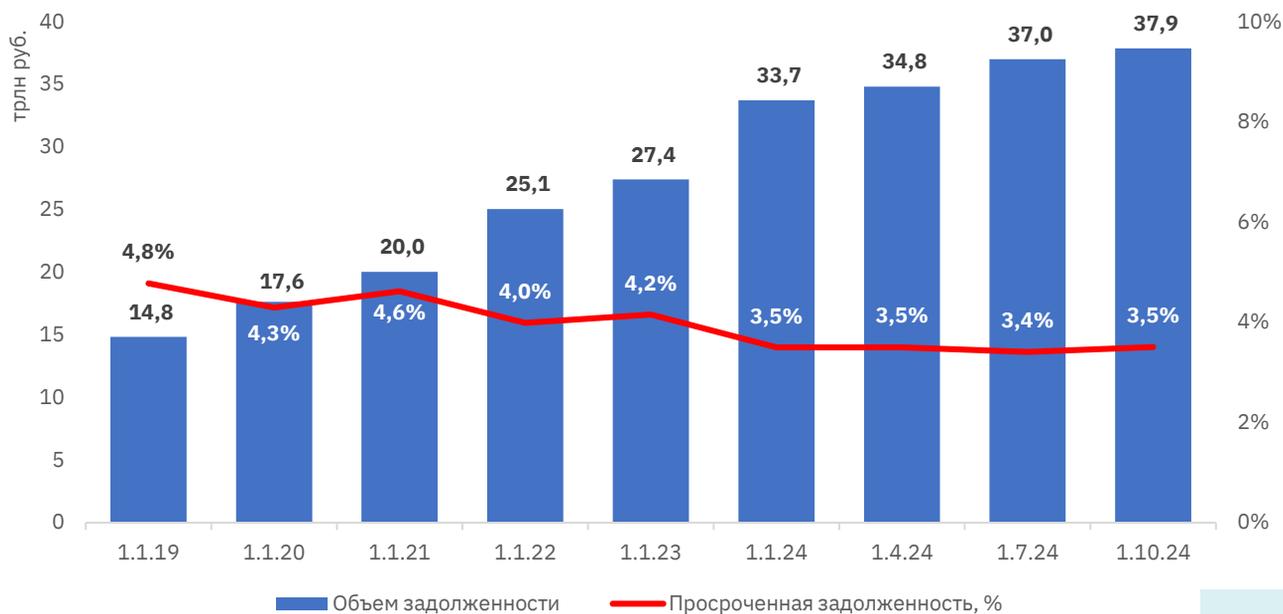


83

Обусловленное повышением ключевой ставки Банка России ужесточение ценовых условий кредитования пока еще не отразилось на динамике ссудной задолженности юридических лиц, включая нефинансовые предприятия (с учетом субъектов МСП), финансовые организации (без учета кредитных организаций) и госструктуры. За 9 месяцев 2024 г. совокупный кредитный портфель корпоративных заемщиков увеличился на 11 трлн руб. (с 73,2 до 84,2 трлн руб.), или на 15%. При этом III квартал текущего года характеризовался наиболее высокой динамикой прироста объемов кредитования, который был полностью обеспечен спросом крупных предприятий и организаций. Спрос на кредиты поддерживается высокими финансовыми результатами компаний, а также ожиданиями заемщиков в отношении дальнейшего роста процентных ставок. В некоторых отраслях высокая прибыль позволяла компаниям без проблем обслуживать кредиты даже по текущим, относительно высоким, ставкам. Наряду с этим наблюдалось абсолютное сжатие кредитного портфеля субъектов МСП. Незначительно сократилась доля субъектов МСП, имеющих ссудную задолженность, но ощутимо (с 10,4 до 14,7%) с начала 2024 года возросла доля тех, кто имеет просроченную ссудную задолженность.

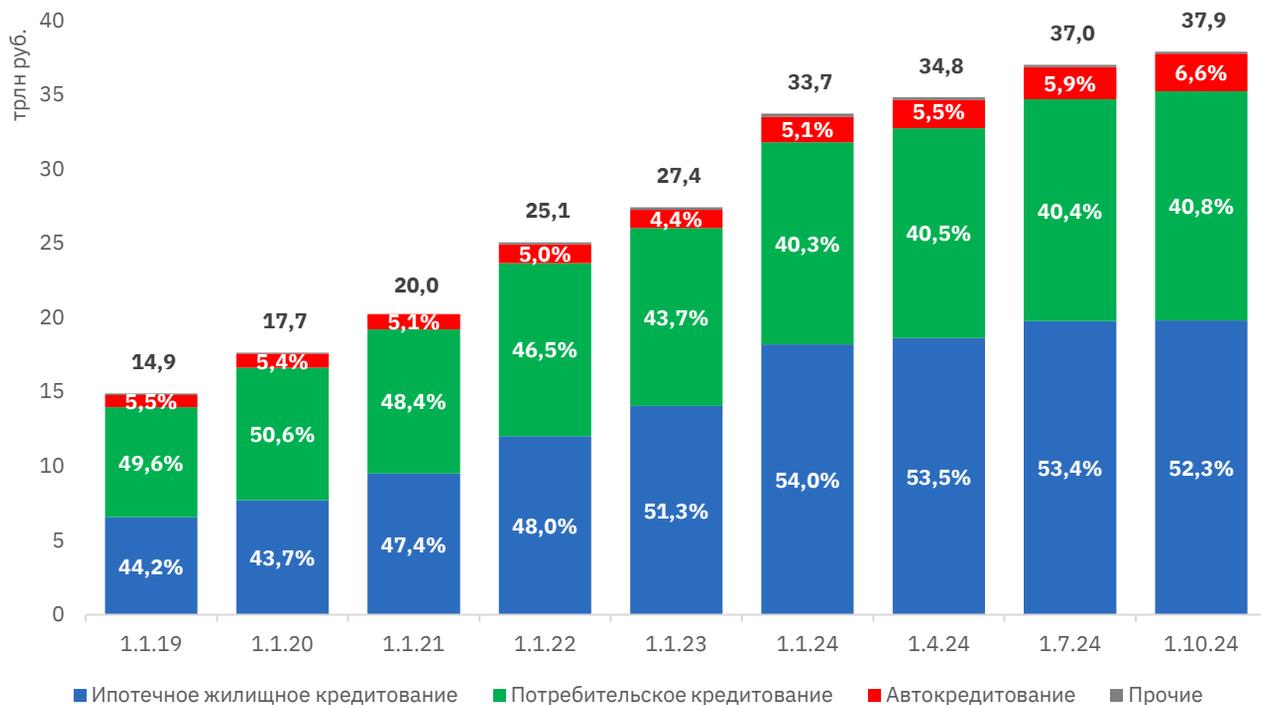
## Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование

Задолженность по кредитам физическим лицам



84

Задолженность по кредитам физическим лицам  
в разрезе видов кредитования



85

Задолженность по ипотечным жилищным кредитам



86

\* С учетом приобретенных кредитными организациями прав требования.

Динамика цен на недвижимость  
(по фактическим сделкам)

87

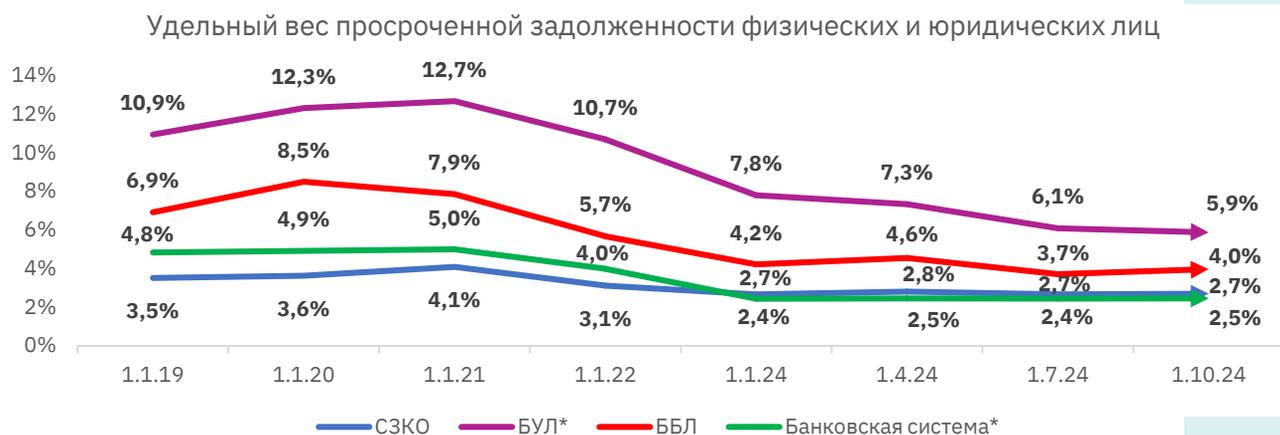
\* По данным СберИндекса, с учетом пересмотра методологии (уточнение количества сегментов недвижимости, актуализация весов сегментов) и оценок за предыдущие периоды.

За 9 месяцев 2024 г. кредитный портфель домашних хозяйств вырос на 12,5% (с 33,7 до 37,9 трлн руб.) Основной прирост объемов ссудной задолженности населения наблюдался в первом полугодии. С июля динамика выдач заметно сократилась вследствие сокращения программ льготного ипотечно-жилищного кредитования (ИЖК) и ужесточения макропруденциальных требований к вновь выдаваемым ссудам. За 9 месяцев объем портфеля ипотечных кредитов физическим лицам вырос на 8,8% и достиг 19,8 трлн руб. в первой половине 2024 года. Росту объема ипотеки способствовали льготные госпрограммы – «семейная ипотека» и «льготная ипотека», поддержанная комбинированными программами «льготной ипотеки от застройщика». После отмены массовой программы «льготная ипотека» самой популярной стала программа «семейная ипотека», ее доля в льготной ипотеке возросла до 90%. Портфель необеспеченных потребительских кредитов за 9 месяцев 2024 г. вырос на 13,5% и составил 15,4 трлн рублей. Замедлению роста необеспеченного потребительского кредитования в III квартале способствовало введение ограничений Банка России в части выдачи ссуд заемщикам с высокой долговой нагрузкой и ощутимый рост процентных ставок по кредитам. Портфель автокредитов за январь-сентябрь 2024 г. вырос на рекордные 46,5% до 2,5 трлн рублей. Автокредитование восстанавливается после неудачного периода, когда выдачам автокредитов препятствовал дефицит автомашин.

## Качество ссудной задолженности



88



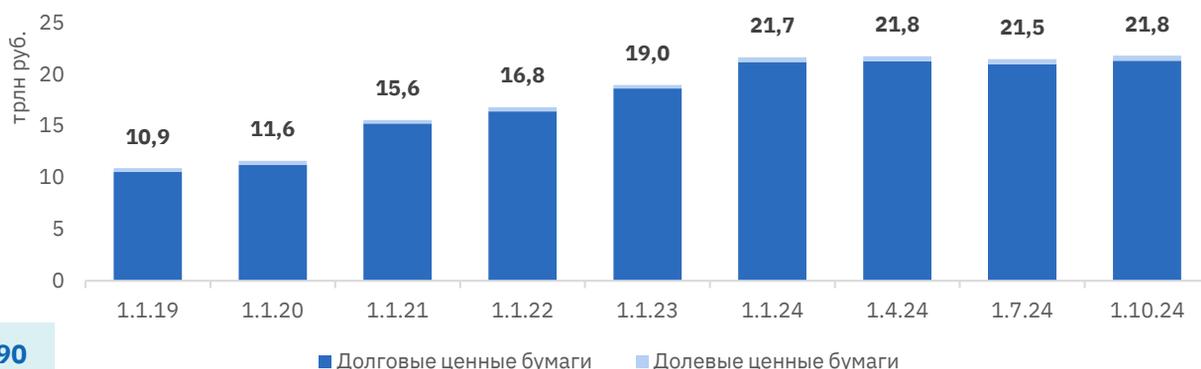
\* Без учета банка непрофильных активов

89

За 9 месяцев 2024 г. качество ссудной задолженности не претерпело заметных изменений. Доля кредитов IV-V категорий качества в корпоративном портфеле составляла 4% от объема сводного кредитного портфеля, или 3,1 трлн рублей. В розничном портфеле доля таких кредитов составляла 5,2% или 2,0 трлн руб., в том числе по необеспеченным потребительским кредитам – 7,9%, а также ипотеке – 0,7%. По данным Банка России, качество розничного и корпоративного кредитных портфелей банков пока не указывает на значительное ухудшение платежной дисциплины со стороны заемщиков. Определенную роль в этом сыграло ужесточение отбора банками розничных заемщиков и реструктуризация крупной корпоративной ссудной задолженности. Однако при оценке качества кредитного портфеля необходимо исходить из того, что в фазе восходящего кредитного цикла часть доли «плохих» ссуд статистически не учитывается, а проявляется только по мере «созревания» кредитов, особенно в случае смены тренда кредитного цикла. Не следует также забывать, что даже при снижении доли «плохих» кредитов сохраняется увеличение объемов проблемной и просроченной задолженности в абсолютном выражении. Повышение ставок размещения также негативно влияет на качество ссудной задолженности. Первые признаки этого уже появились. Необеспеченные потребительские кредиты, выданные после 1 октября 2023 г., по данным Банка России, в три раза быстрее выходят на просрочку.

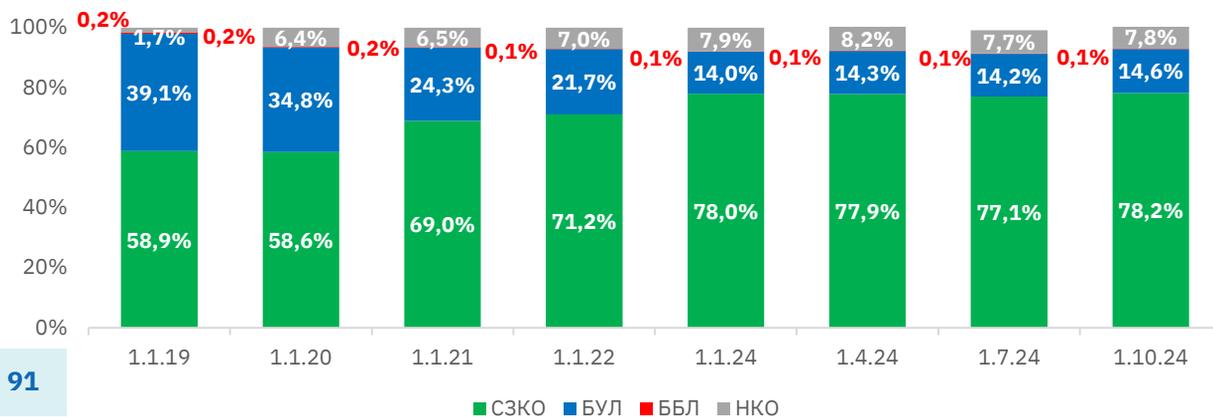
## Вложения в ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги по видам ценных бумаг



90

Вложения в ценные бумаги по группам банков



91

В III квартале 2024 г. не наблюдалось прироста вложений банков в ценные бумаги. Активность эмитентов на рынке долговых ценных бумаг, и прежде всего Минфина России, оставалась низкой. Высокие доходности ощутимо ограничили объемы размещения ОФЗ и создали для банков повышенные рыночные риски. На динамику портфеля долговых бумаг оказывала влияние отрицательная переоценка облигаций на фоне роста доходностей. Банки в основном ориентировались на проведение операций с ОФЗ-ПД, которые позволяют снижать процентный риск в ожидании возможного роста ставок. Эмиссионная активность Минфина России в сентябре несколько выросла. Из всего объема размещений, который составил около 223 млрд руб., 78% пришлось на ОФЗ с плавающим купоном. Банки выкупили 95% размещения (около 210 млрд руб.), однако портфель вложений в ОФЗ практически не изменился. Среди причин – их продажа на вторичном рынке, а также отрицательная переоценка портфеля по справедливой стоимости из-за роста доходности. В структуре активов банковского сектора удельный вес вложений в долговые ценные бумаги (с учетом переоценки) по итогам III квартала 2024 г. составил 11,4% против 12,4% в I квартале. В целом же за 9 месяцев 2024 г. чистый прирост вложений банков в долговые ценные бумаги составил порядка 0,1 трлн рублей.

## Ликвидность банковского сектора



92

Баланс Банка России\*



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

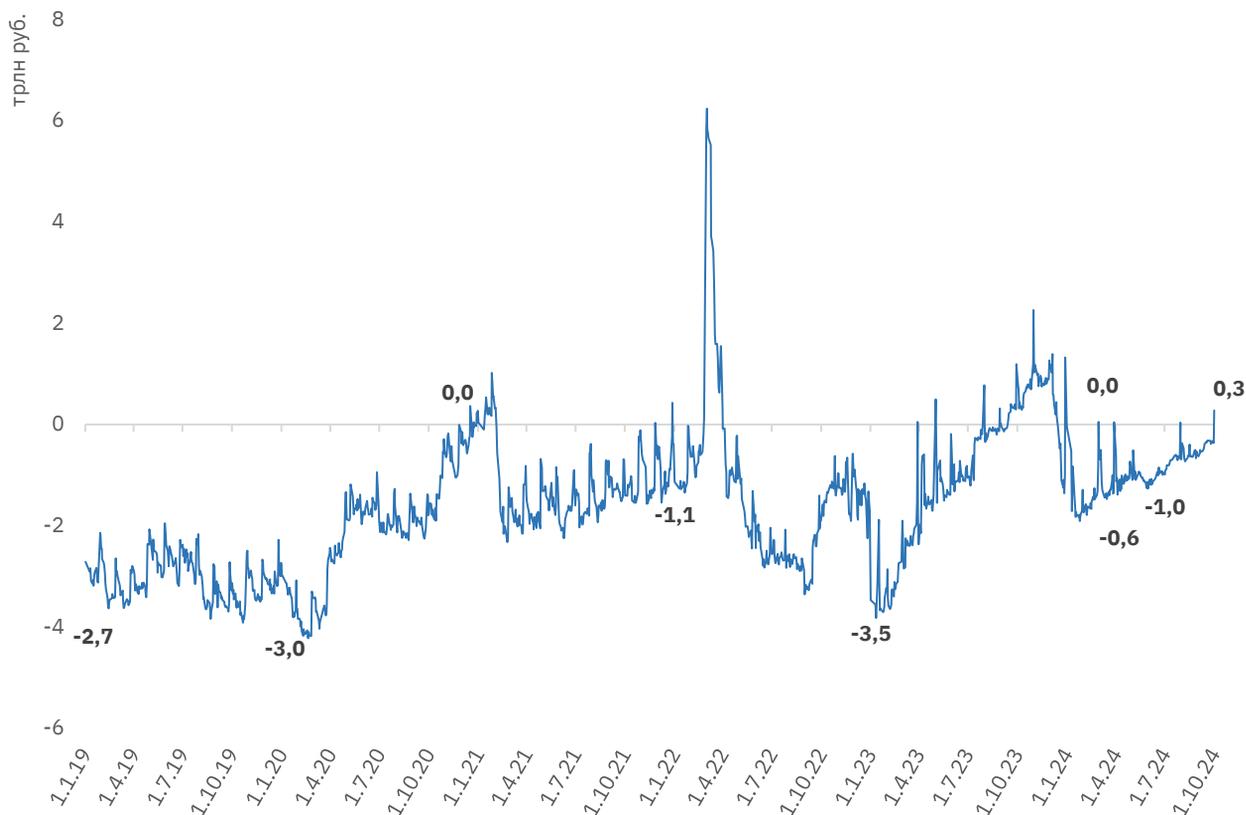


- Наличные деньги в обращении
- Средства на счетах в Банке России
- Обязательства перед МВФ
- Прочие обязательства
- Капитал

\* Данные на 30.09.2024

93-94

## Дефицит/профицит ликвидности банковского сектора



К началу октября 2024 г. объем остатков средств кредитных организаций на корреспондентских счетах в Банке России составлял 5,3 трлн руб., а на депозитных счетах – 4,9 трлн рублей. В текущем году возросла роль кредитов Банка России в поддержании рублевой ликвидности. За 9 месяцев объем привлечений от Банка России вырос почти в два раза: с 3,9 до 6,3 трлн руб. в основном за счет кредитов под залог нерыночных активов. Банки нуждались в средствах для выполнения требований по нормативу краткосрочной ликвидности (НКЛ).

По оценке Банка России, запас рублевой и валютной ликвидности в банковской системе страны на начало IV квартала 2024 г. находился на приемлемом уровне, хотя и распределялся между банками неравномерно. Запас рублевой ликвидности составлял 23 трлн руб., что достаточно для покрытия 22,9% всех клиентских средств в рублях. Покрытие средств физических лиц достигало 48%. По-прежнему высокой остается доля банков, у которых общая сумма ликвидных активов и доступного нерыночного обеспечения ниже 20% от клиентских средств. В обновленном среднесрочном макроэкономическом прогнозе (октябрь 2024 г.) Банк России сохранил оценку структурного баланса ликвидности до конца текущего года, который ожидается профицитным на уровне 0,2-1 трлн рублей. В 2025 году ожидается переход банковского сектора от профицита к дефициту ликвидности и его постепенный рост.

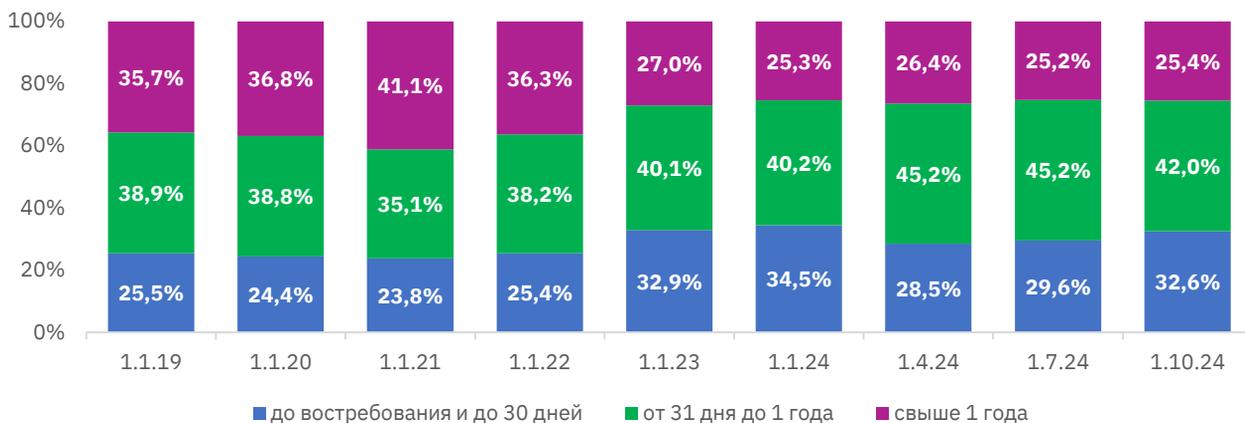
## Средства юридических лиц

Структура средств корпоративных клиентов



96

Структура депозитов юридических лиц\* в разрезе сроков привлечения



97

\* Включая государственные средства и средства индивидуальных предпринимателей

Структура средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения



98

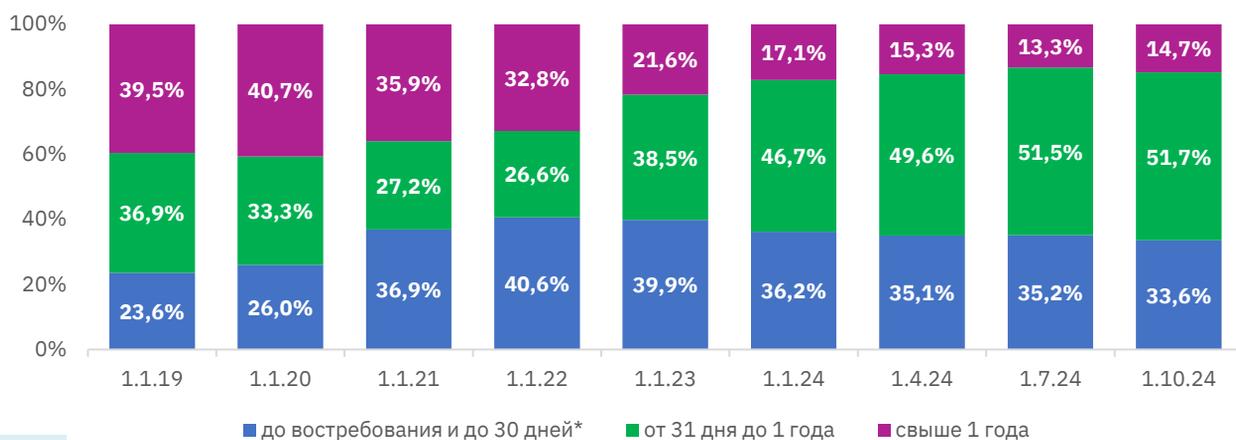
## Средства физических лиц

Структура средств физических лиц



99

Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения



100

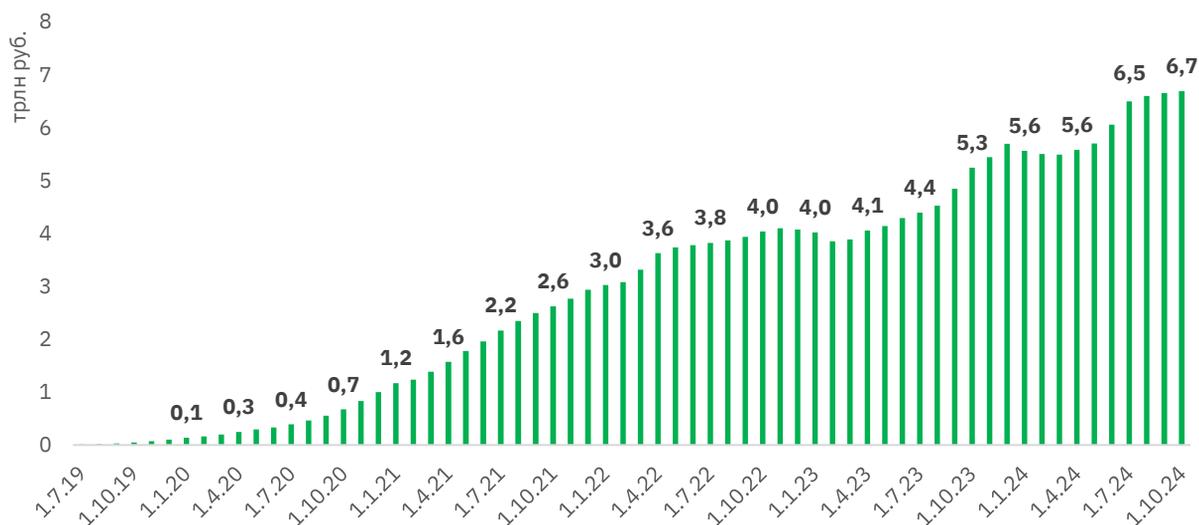
\* Включая средства на текущих счетах

Структура средств физических лиц в разрезе валюты привлечения



101

## Средства на счетах эскроу



По итогам 9 месяцев 2024 г. средства корпоративных клиентов сохранили место основного источника фондирования банков, но на фоне опережающей динамики темпов прироста вкладов населения. Средства юридических лиц (без учета госсредств и средств кредитных организаций) составили 57,2 трлн руб., или 30,6% всех обязательств банковского сектора, а с учетом госсредств – 12,5 трлн руб., или 37,8%. В структуре депозитов юридических лиц в разрезе сроков привлечения за последние 2 года не происходит ощутимых изменений. Доля депозитов до востребования держится в среднем на уровне 30-32%, депозитов со сроком от 31 дня до 1 года – на уровне 43-45%, а депозитов свыше 1 года – на уровне 24-26%. Из этого можно сделать вывод о низкой чувствительности депозитов корпоративных клиентов к изменениям рыночных ставок привлечения. Что касается структуры средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения, то здесь отмечается торможение ее девальютизации. Остаток средств физических лиц в банках за 9 месяцев 2024 г. возрос на 14,8% и составил 52 трлн рублей. Прирост средств почти вдвое превышает прирост за аналогичный период 2023 года, когда ставки по вкладам были заметно ниже. По расчетам Банка России, около половины прироста в III квартале 2024 г. граждане получили благодаря капитализации процентов по вкладам. За 9 месяцев текущего года средства населения выросли на 7,1 трлн руб., что в 1,7 раза превышает результат за тот же период 2023 года. Действие депозитного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики сохраняет свою эффективность и способствует активному формированию сбережений населения. Банки формируют ценовые и неценовые условия размещения срочных депозитов таким образом, что для основной части вкладчиков наиболее выгодными являются сроки от 31 дня и до 1 года. За период с начала по сентябрь 2024 г. доля этого сегмента срочных вкладов населения поднялась с 46,7 до 51,7%, тогда как удельный вес срочных вкладов свыше 1 года упал с 17,1 до 14,7%, а вкладов до востребования – с 36,2 до 33,6%. В структуре средств физических лиц в разрезе валюты привлечения наблюдается затухание девальютизации. Со второй половины текущего года доля средств населения, номинированных в иностранной валюте, держится на отметке 7,4%.

## Размещенные и привлеченные средства по группам банков



103



104

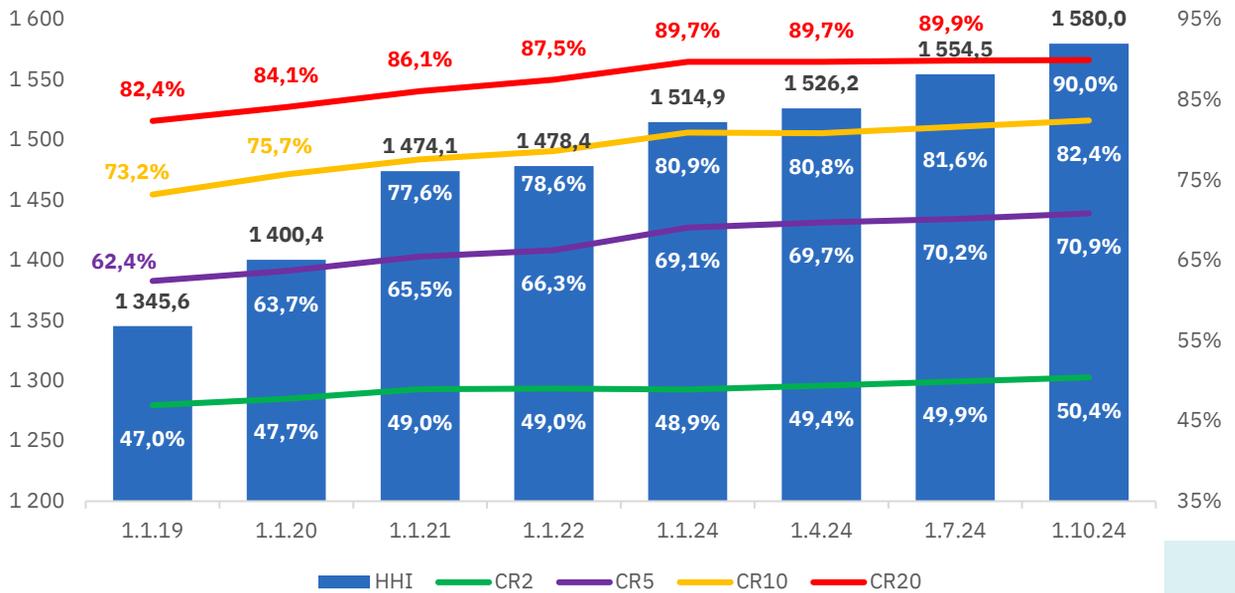


105

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

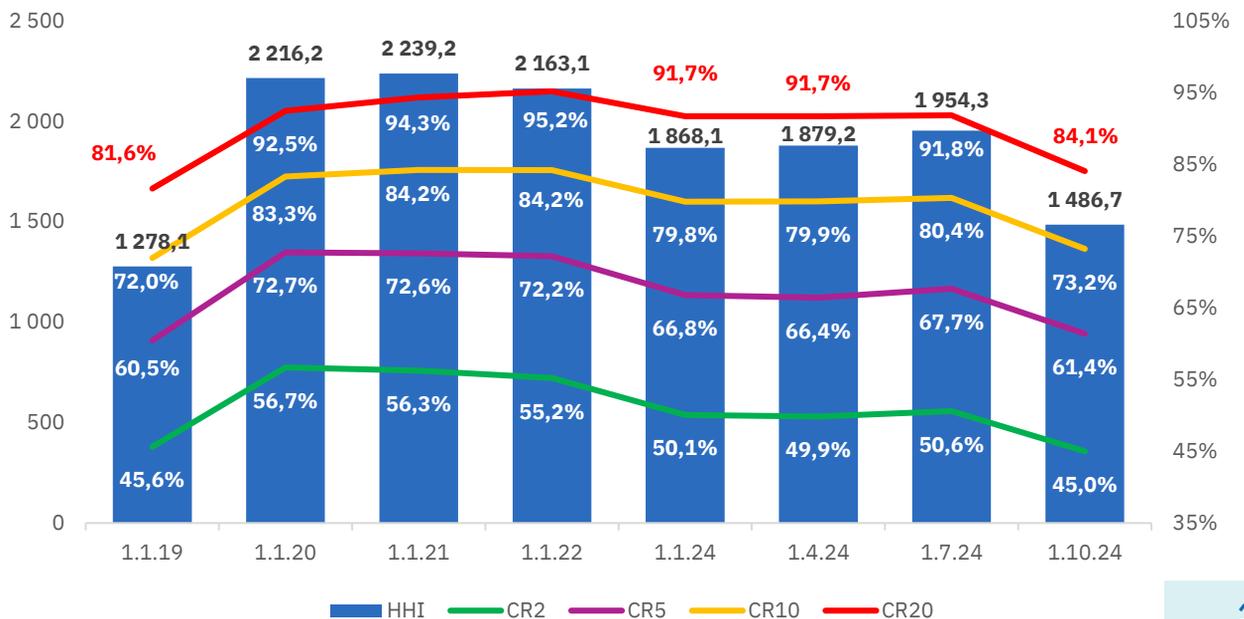
## Показатели концентрации\*

Концентрация активов банковского сектора



106

Концентрация капитала банковского сектора

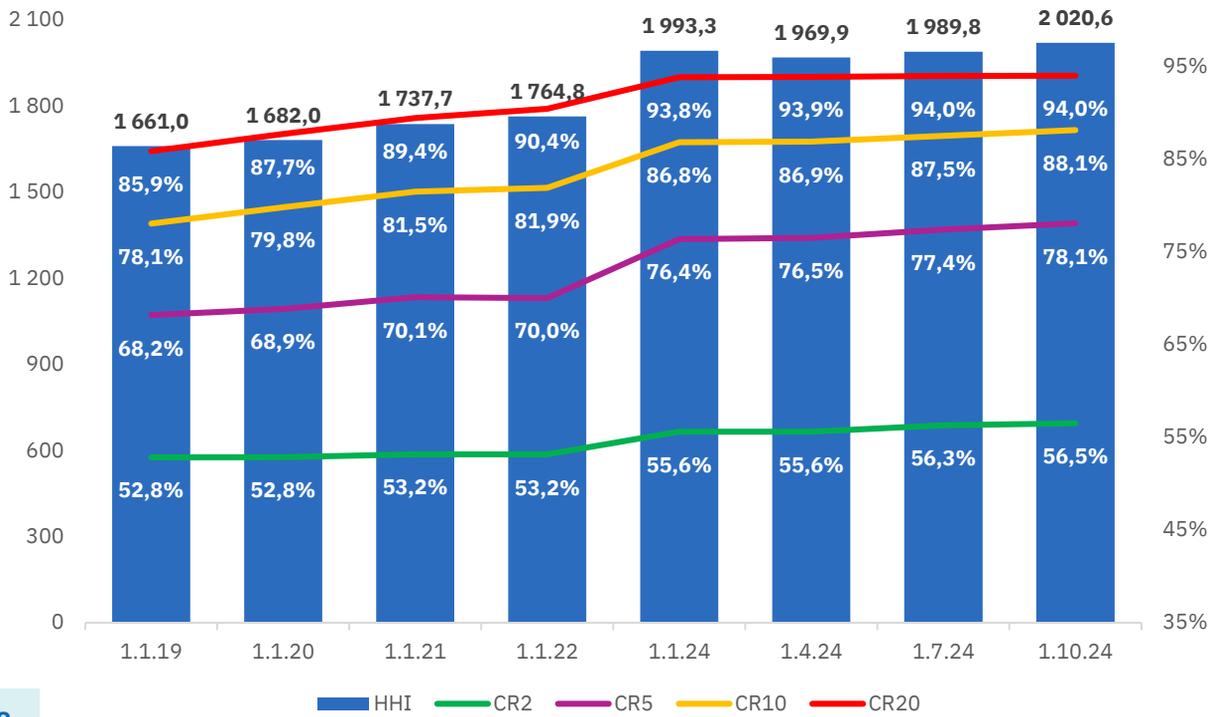


107

\* на основе раскрытых данных по форме ОКУД 0409101

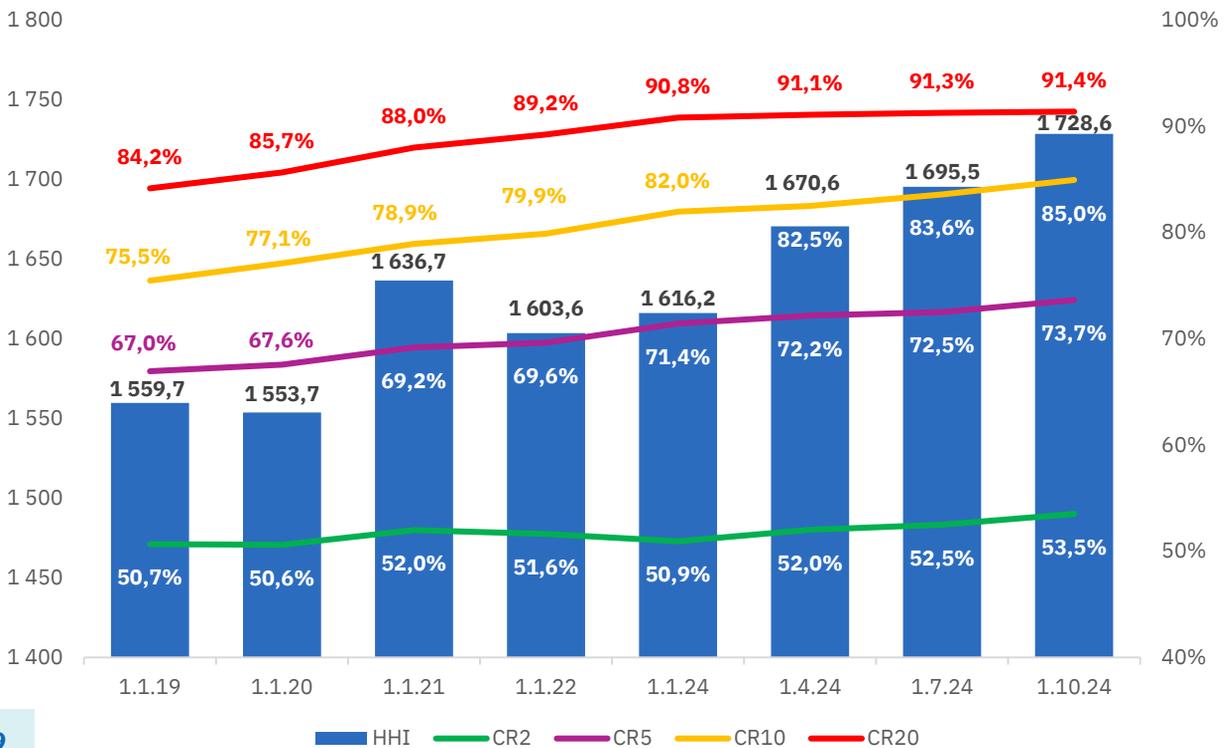
Представлены индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и индексы концентрации (CR) по 2, 5, 10 и 20 крупнейшим кредитным организациям. Индекс Херфиндаля-Хиршмана показывает: I тип — 1800 < HHI < 10000 высоко концентрированные рынки; II тип — 1000 < HHI < 1800 умеренно концентрированные рынки; III тип — HHI <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

Концентрация кредитов клиентам



108

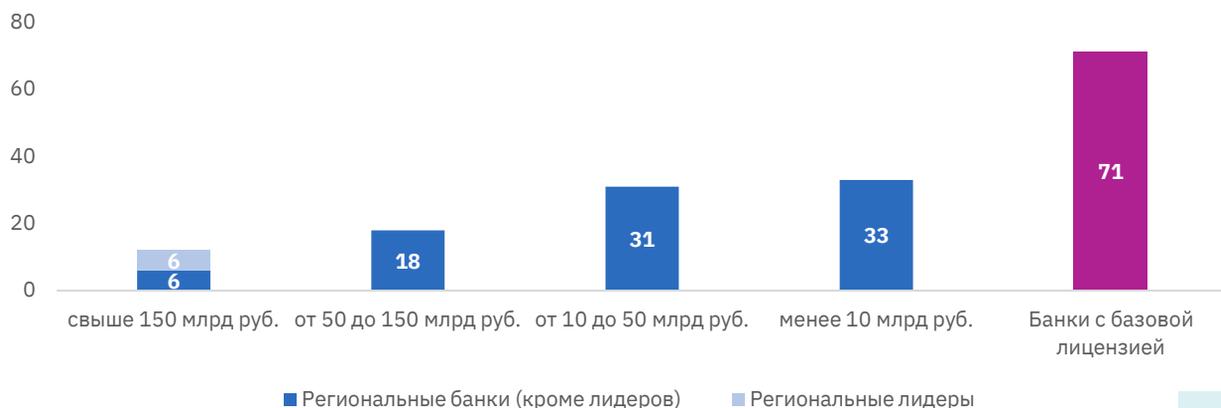
Концентрация средств клиентов



109

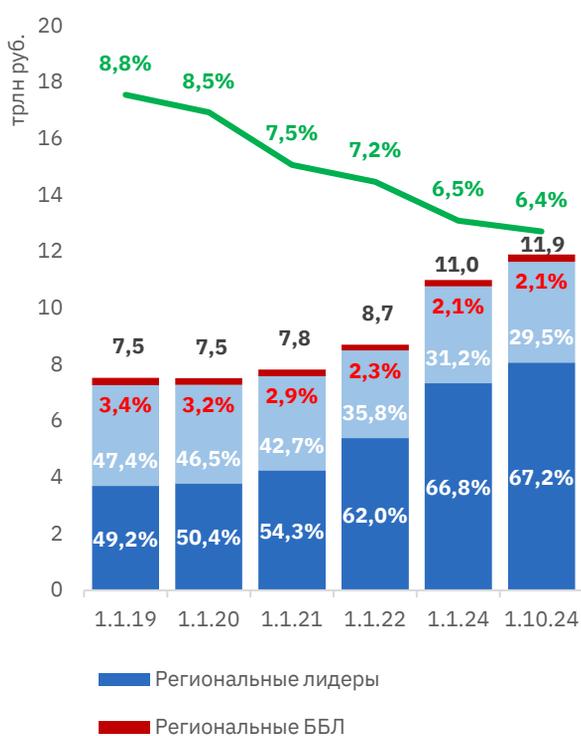
## Региональные банки\*

Группировка региональных банков по активам

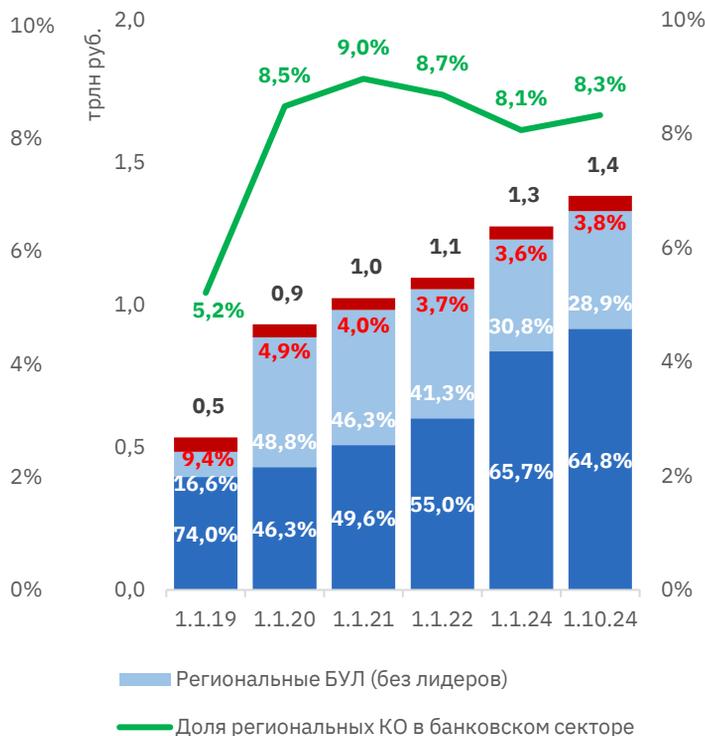


110

Активы



Капитал

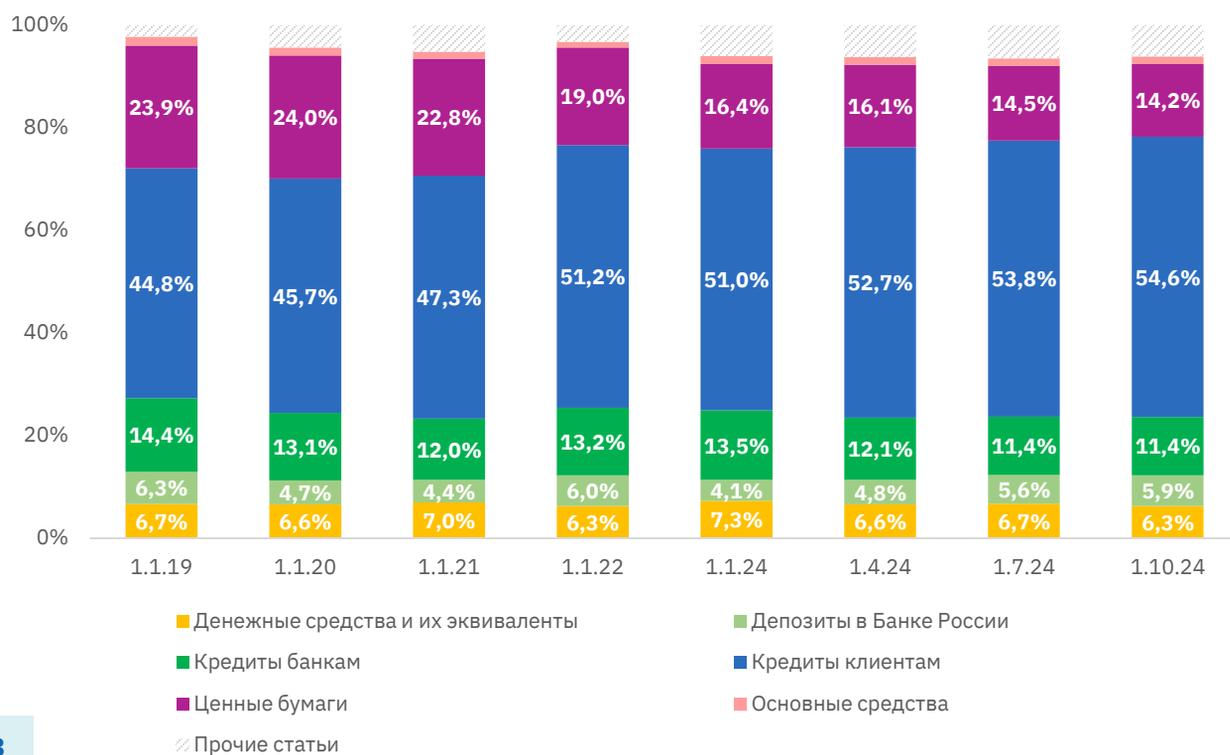


111-12

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

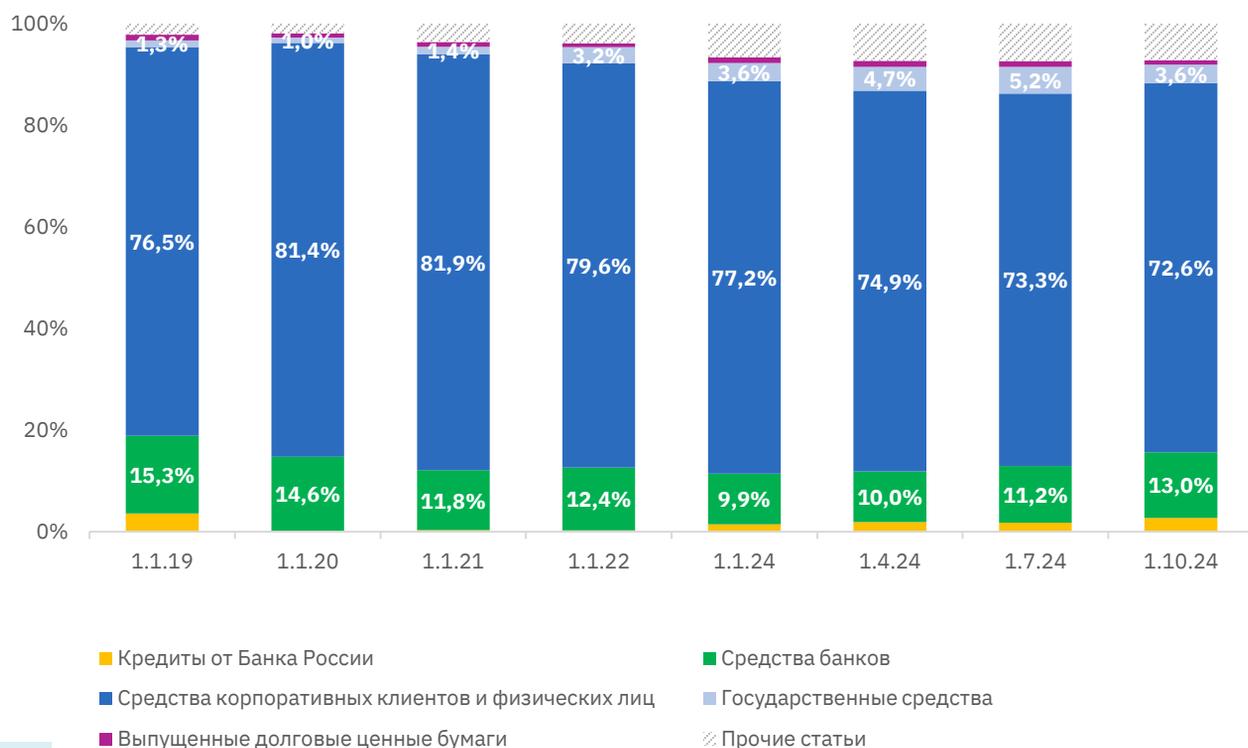
1) региональные банки, входящие в ТОП-30 российских кредитных организаций – «региональные лидеры»; 2) все остальные региональные банки с универсальной лицензией – региональные БУЛ (без лидеров); 3) региональные банки с базовой лицензией – региональные ББЛ.

Структура активов региональных банков



113

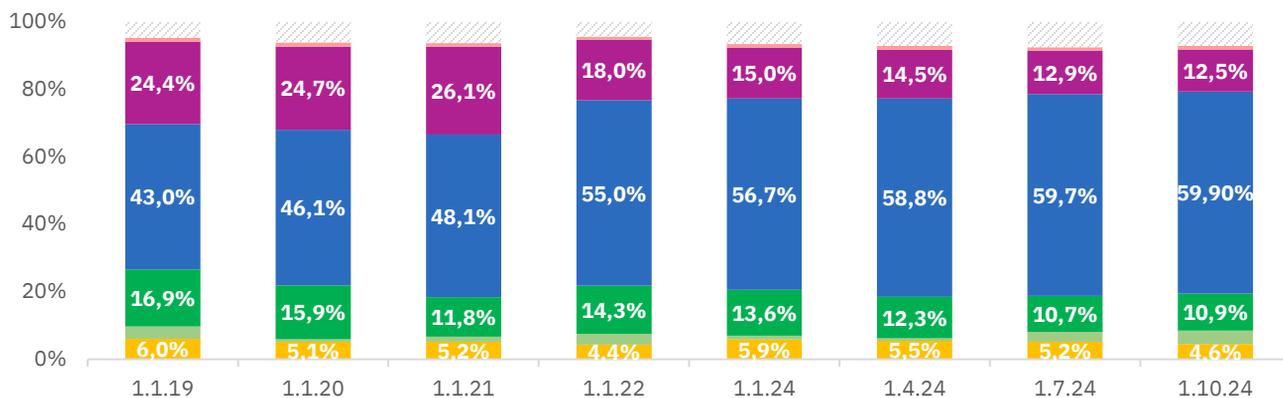
Структура обязательств региональных банков



114

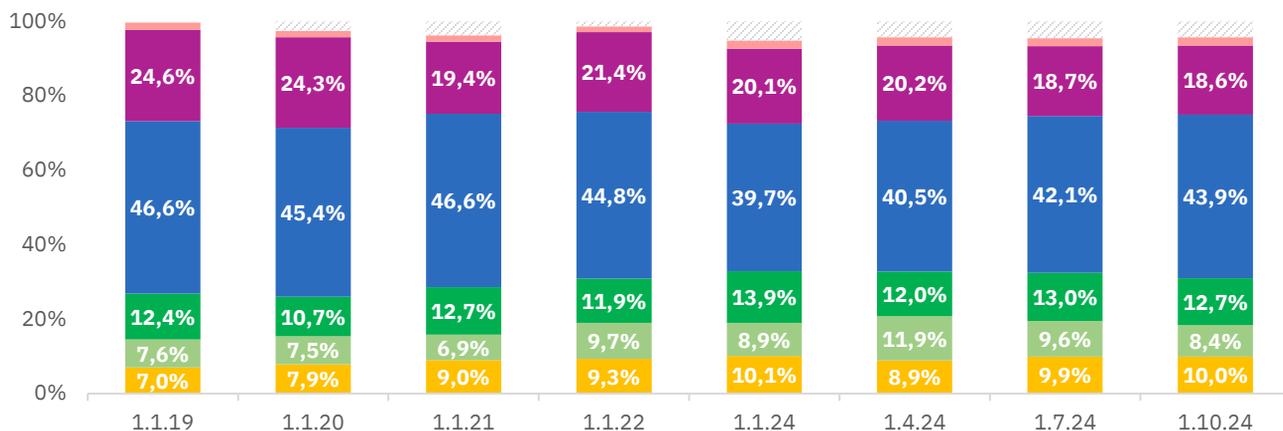
### Структура активов по группам региональных банков

Региональные лидеры



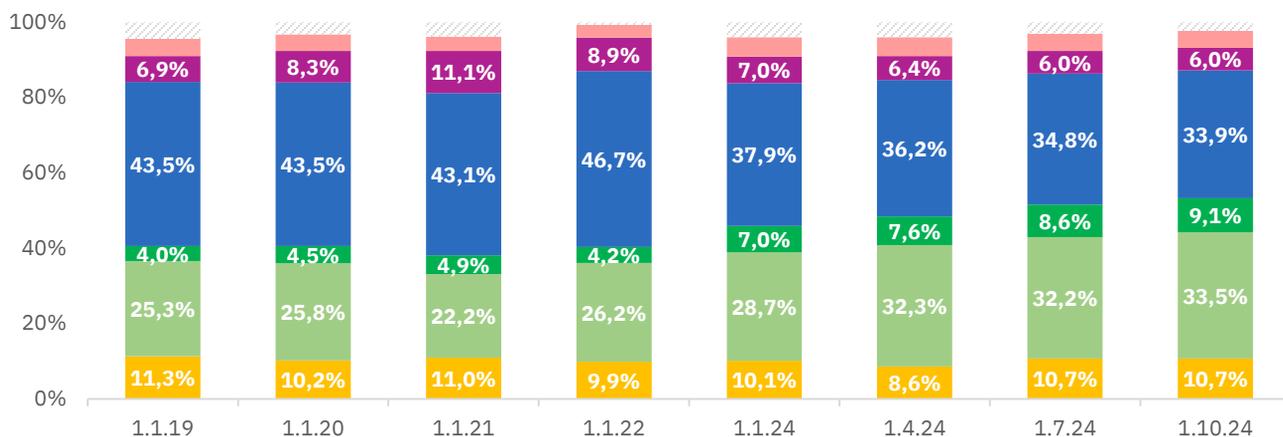
115

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



116

Региональные ББЛ



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

117

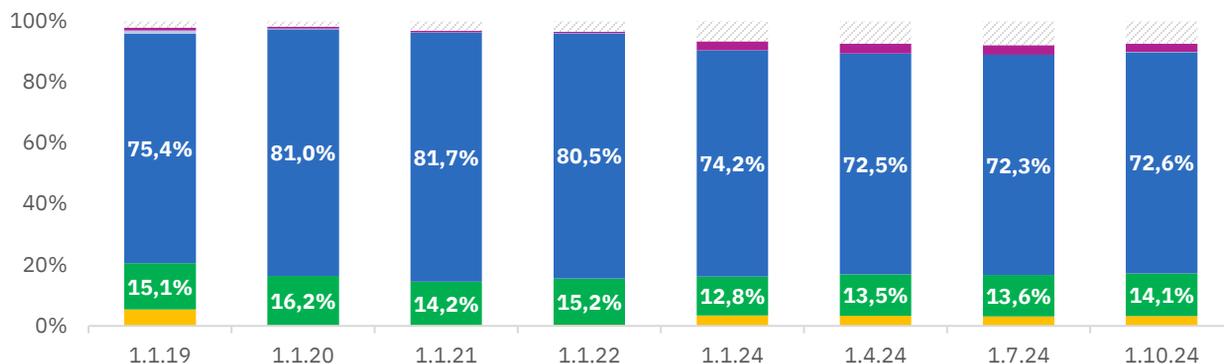
## Структура обязательств по группам региональных банков

Региональные лидеры



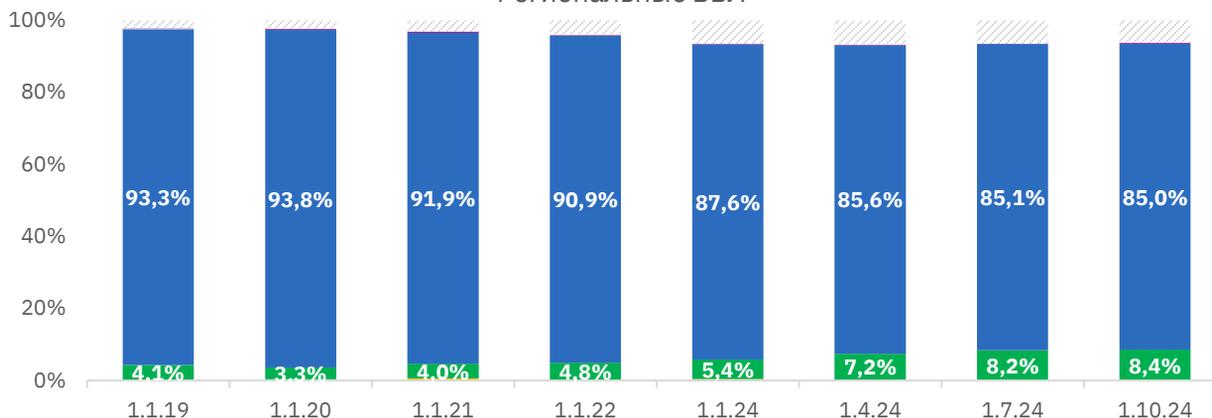
118

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



119

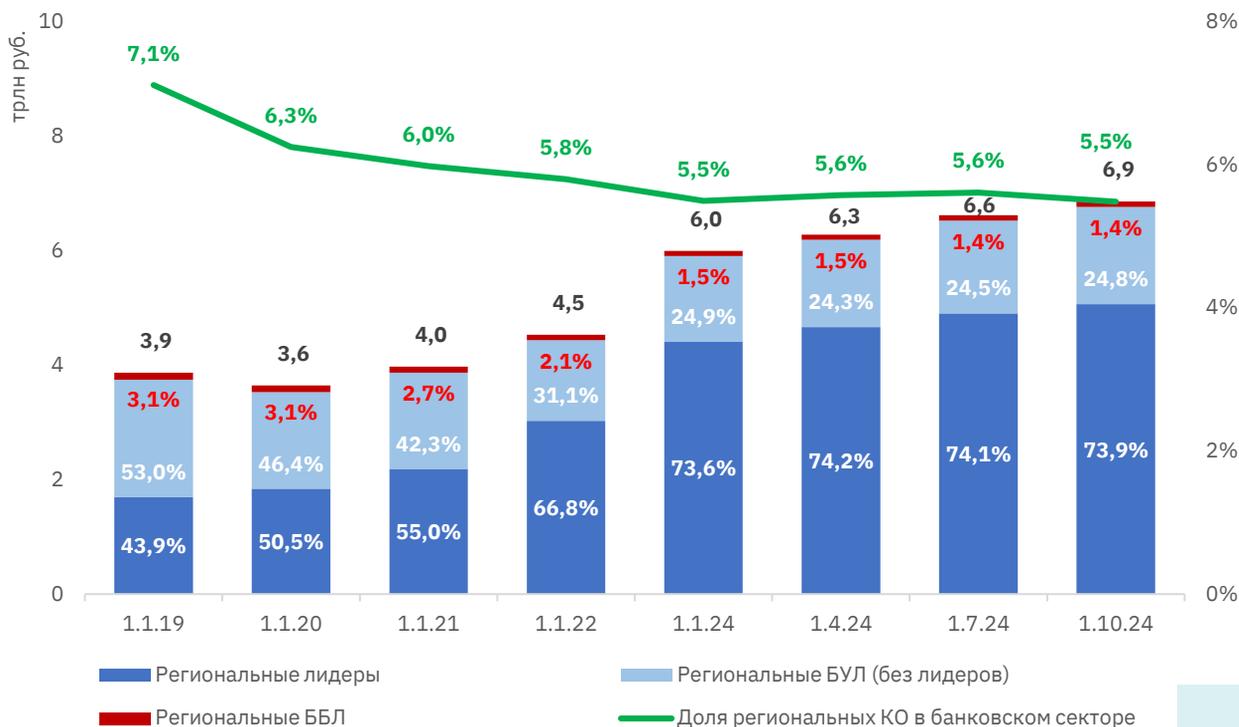
Региональные ББЛ



- Кредиты от Банка России
- Средства банков
- Средства корпоративных клиентов и физических лиц
- Государственные средства
- Выпущенные долговые ценные бумаги
- ▨ Прочие статьи

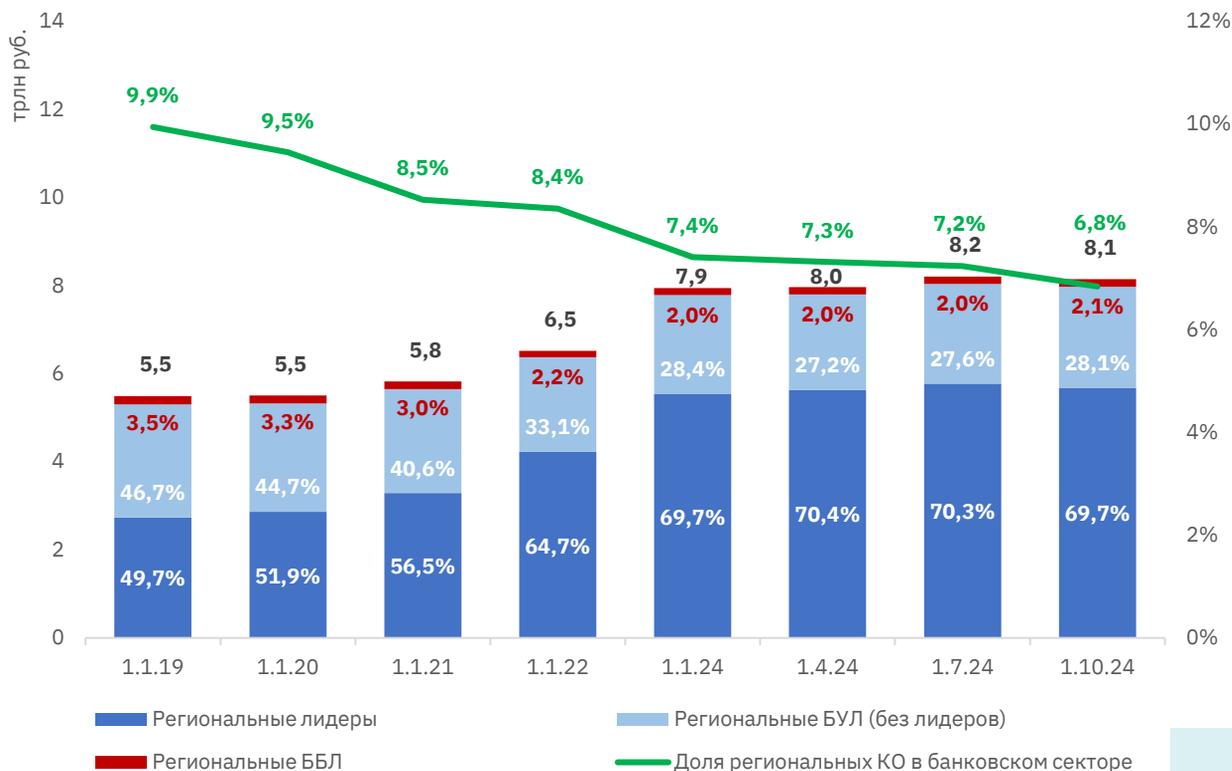
120

Кредиты клиентам



121

Средства клиентов



122



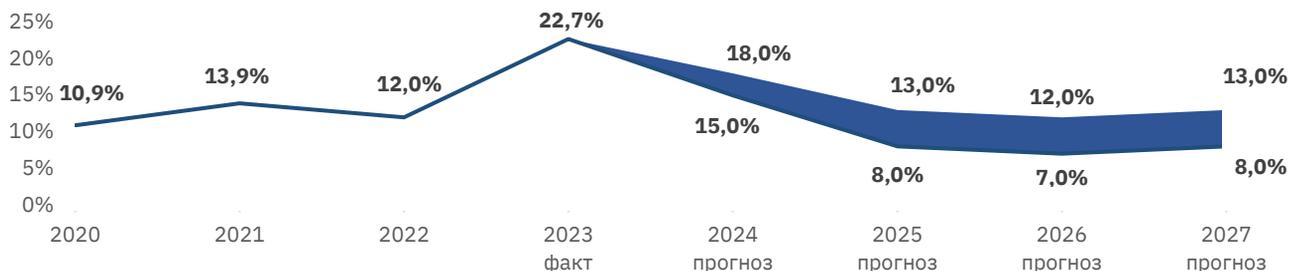
123

На начало IV квартала 2024 г. общее число региональных банков включает 165 институциональных единиц: 94 банка с универсальной лицензией, в том числе 6 банков – региональных лидеров, и 71 банк с базовой лицензией. Они составляют 52,1% от общего числа действующих на территории России банков (без учета небанковских кредитных организаций). Для региональных банков характерно неравномерное, как и для банковской системы в целом, распределение капитала и активов. На долю банков-региональных лидеров приходится 64,8% капитала и 67,2% активов этого кластера. Для сравнения отметим, что доля банков с базовой лицензией составляет соответственно – 3,8 и 2,1%. Региональные банки продолжают сохранять свои ниши, а банки – региональные лидеры оказались способными выдерживать конкурентное давление и на национальном уровне. В 2024 году кластеру региональных банков удалось замедлить уменьшение доли активов и остановить тенденцию снижения его доли в капитале всей банковской системы, которая действовала с 2021 года. Доля региональных банков в совокупных активах-нетто стабилизировалась на уровне 6,4%, а в капитале банковского сектора – на отметке 8,3%. По итогам января-сентября текущего года кластер сохранил положительную динамику практически по всем ключевым показателям.

Кредиты экономике (корпоративным клиентам и населению) выросли с 6,0 до 6,9 трлн руб., а средства клиентов (юридических и физических лиц) на счетах увеличились с 7,9 до 8,1 трлн рублей. Региональные банки получили в III квартале прибыль в размере 84,2 млрд руб., что превышает результаты предыдущих кварталов текущего года, а за 9 месяцев 2024 г. накопленный финансовый результат составил 232,7 млрд рублей. Как и во всей банковской системе, прибыль распределилась неравномерно по группам входящих в кластер банков. Если доля 6 банков – региональных лидеров составила 53,2% (123,8 млрд руб.), то доля 71 банка с базовой лицензией не превышала 3,5% (8,2 млрд руб.).

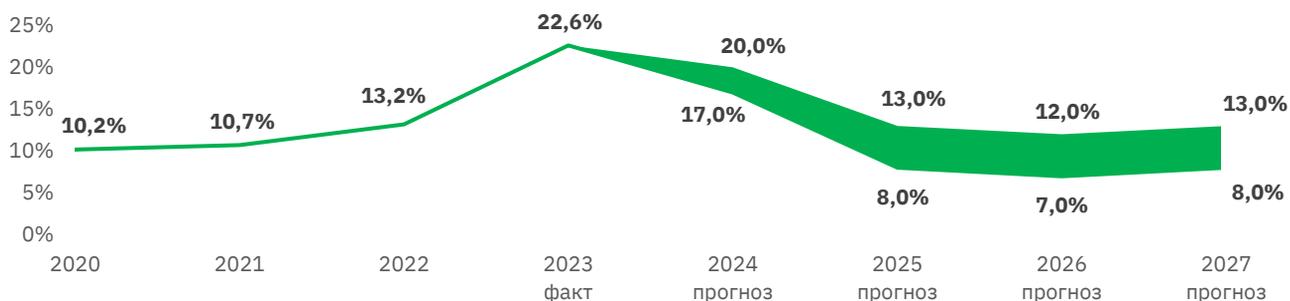
## Прогноз по банковскому сектору\*

Требования банковской системы к экономике  
в рублях и иностранной валюте



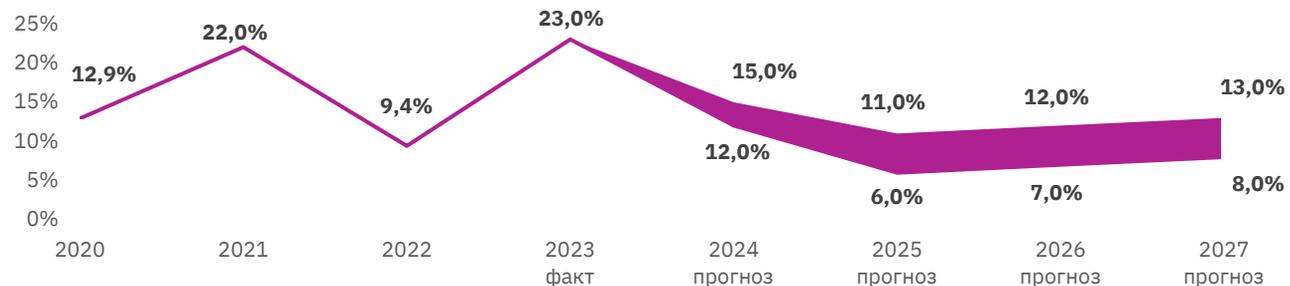
124

Кредиты организациям



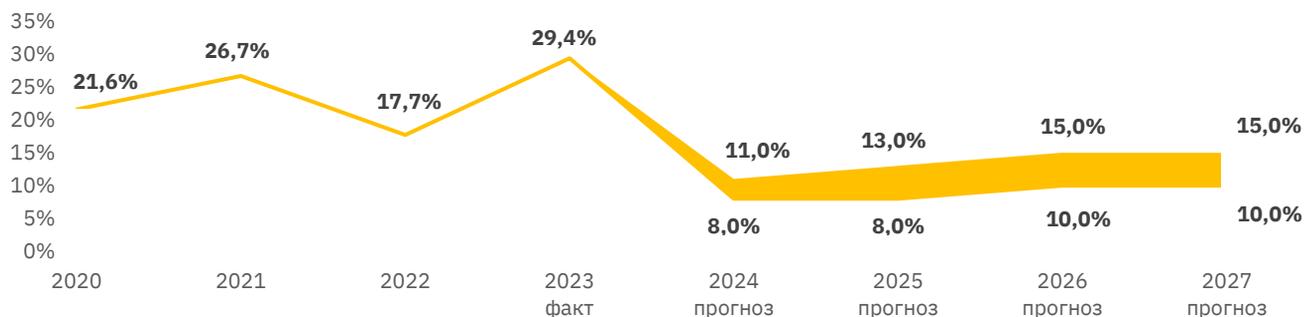
125

Кредиты населению



126

Ипотечные жилищные кредиты



127

\* В данном разделе указаны приросты показателей банковского сектора в % к предыдущему году по данным среднесрочного прогноза, опубликованного Банком России по итогам заседания Совета директоров 25.10.2024.

## Общая характеристика национальной платежной системы

Субъекты национальной платежной системы России



128

Значимые платежные системы, функционирующие на территории России



129

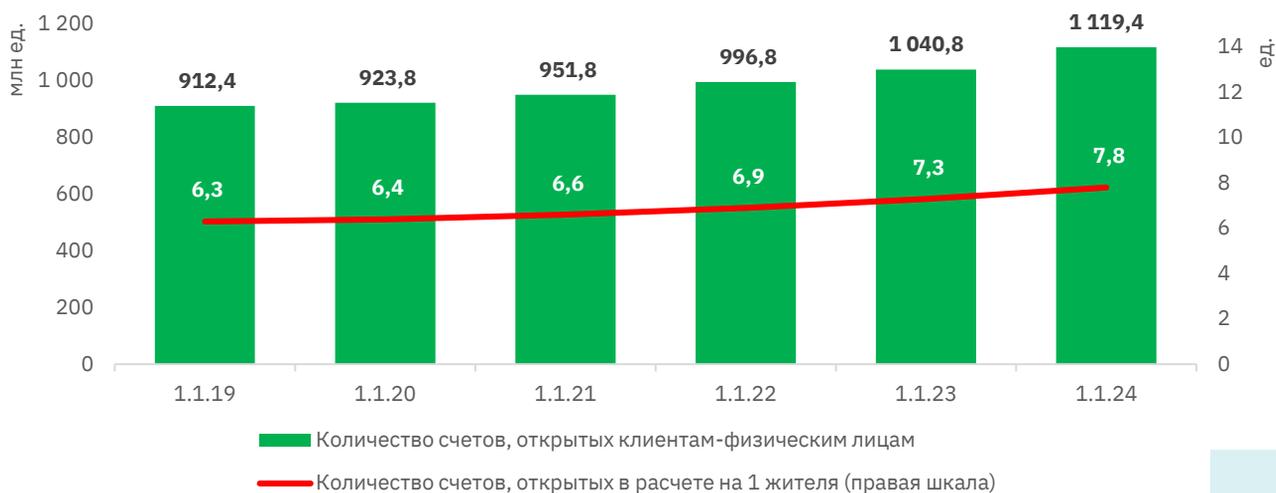
\* Данные приводятся на основании Федерального закона от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе», Реестра операторов платежных систем по состоянию на 04.12.2024, а также информации об оценке Банком России системно и социально значимых платежных систем по состоянию на 28.08.2024.

Осуществление эмиссии и/или эквайринга платежных карт кредитными организациями



130

## Счета клиентов-физических лиц в кредитных организациях



131

## Институциональная обеспеченность платежными услугами



\* Основная часть учреждений банковской системы (более 95%) представлена дополнительными офисами кредитных организаций.

132

## Счета клиентов-юридических лиц в кредитных организациях



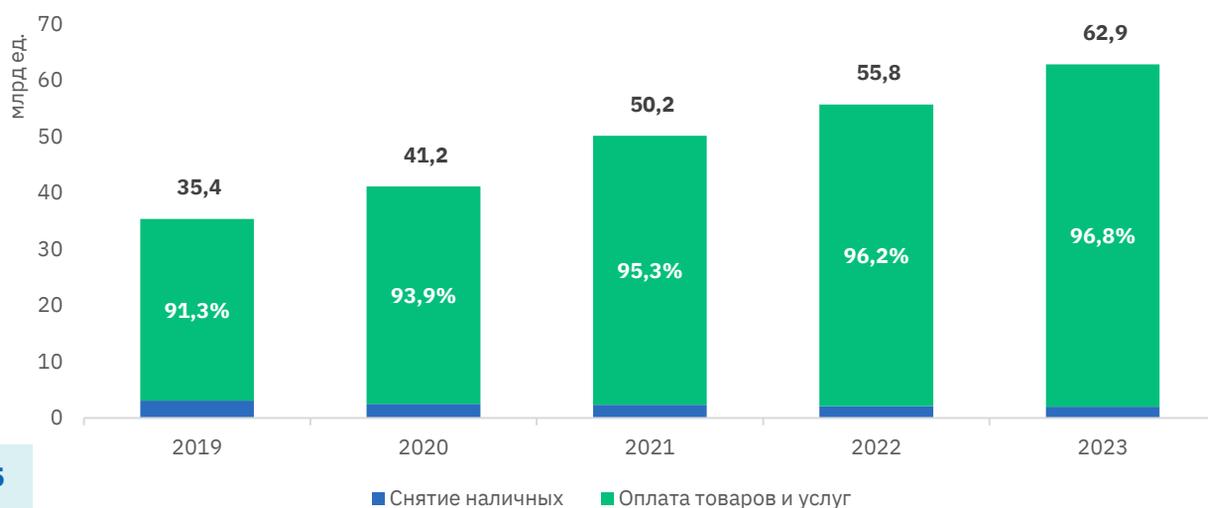
133

Количество расчетных и кредитных карт



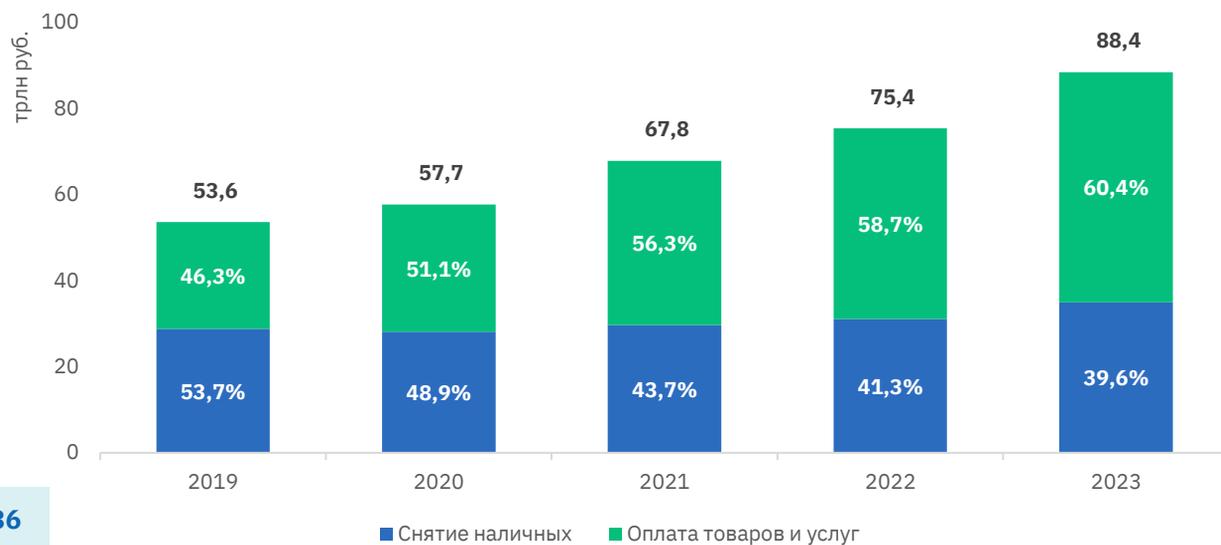
134

Количество совершенных операций с использованием платежных карт



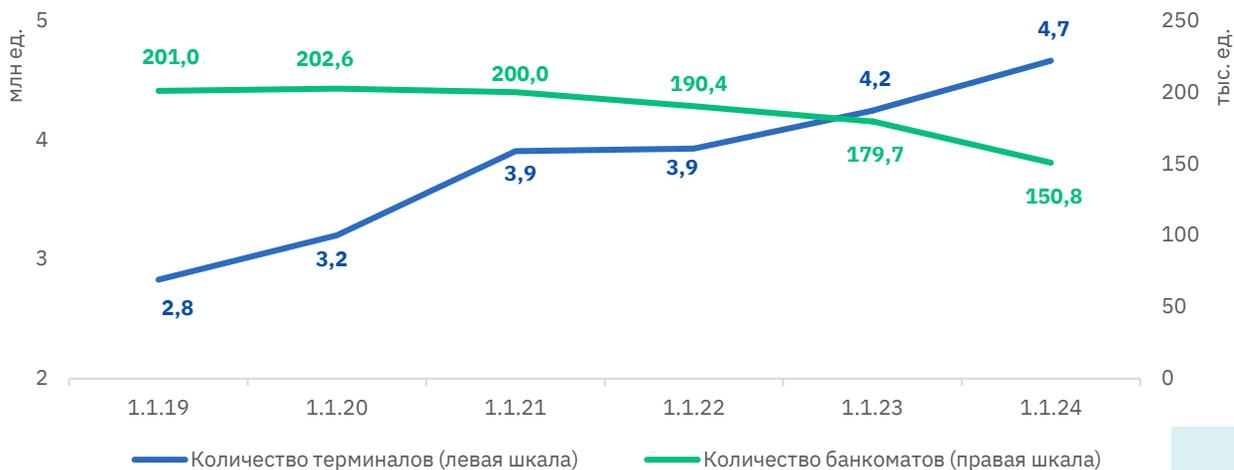
135

Объем совершенных операций с использованием платежных карт



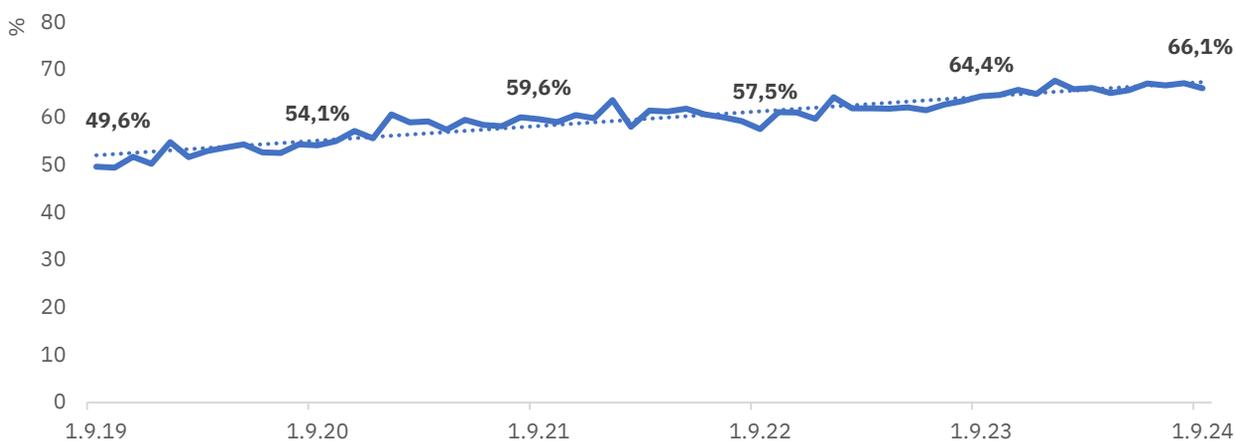
136

Количество банкоматов и терминалов



137

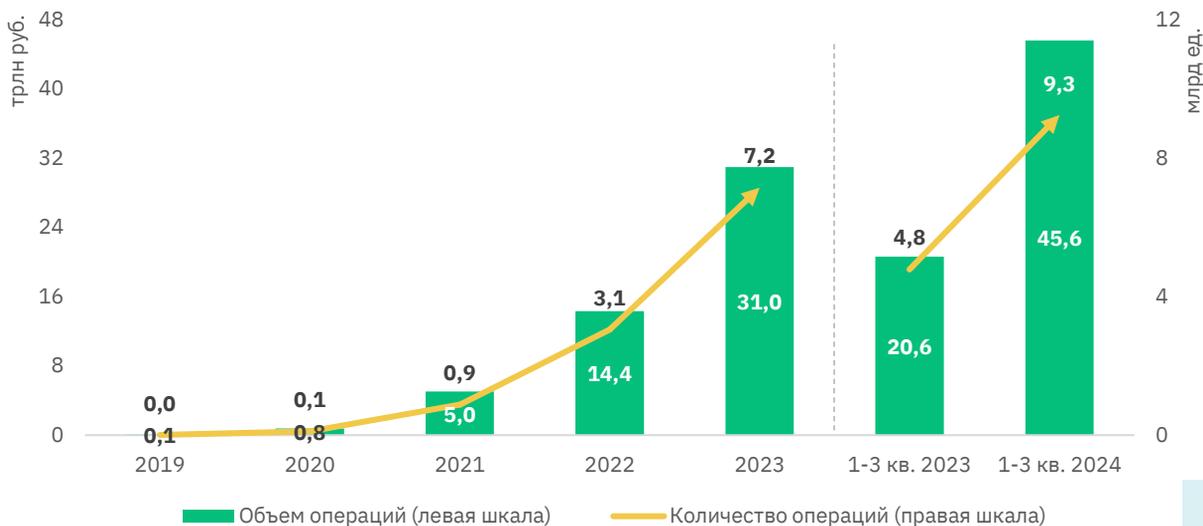
Доля безналичных платежей в торговом обороте\*



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

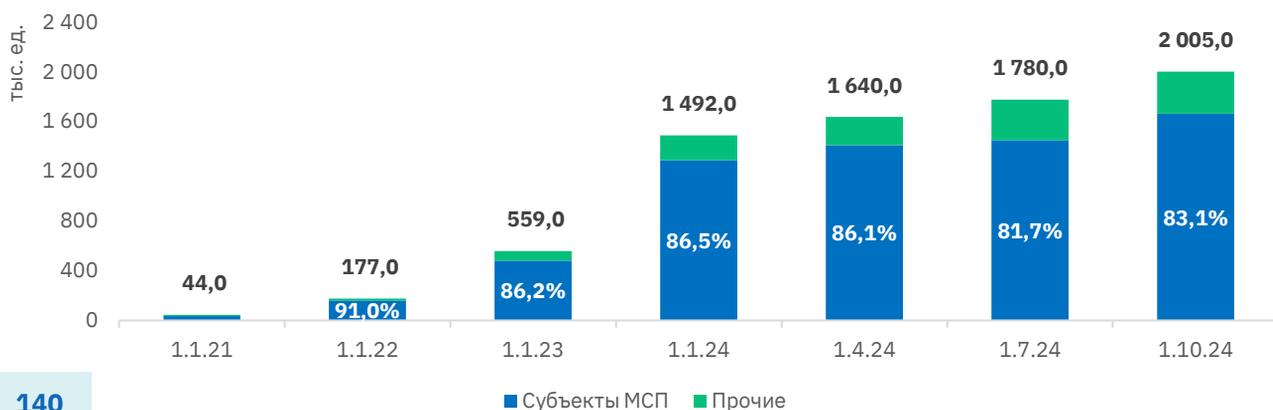
138

Объем и количество операций в СБП



139

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



140

Объем и количество выплат гражданам через СБП



141

Банки продолжают активно продвигать инновационные технологии в сфере оказания платежных услуг. Среди населения растет популярность использования мобильных приложений и других бесконтактных способов расчетов. Безналичные платежи в розничном обороте уже ощутимо превышают оплату наличными. Опережающими темпами развивается Система быстрых платежей (СБП), к которой подключено 213 банков. За 9 месяцев 2024 г. через СБП было проведено 9,3 млрд операций на сумму 45,6 трлн руб. против 4,8 млрд операций и 20,6 трлн руб. за аналогичный период прошлого года. Через СБП переводят деньги 70% жителей страны. Количество предприятий торговли и сервиса, принимающих оплату через СБП, выросло с начала 2024 г. с 1 492 до 2 005. Продвигается работа по созданию единого QR-кода. Порядка 570 российских и иностранных пользователей из 20 стран подключены к Системе передачи финансовых сообщений Банка России. В центре внимания остается борьба с киберпреступностью. В январе-июне текущего года резко выросло количество предотвращенных операций без согласия клиента. Их число достигло 30,2 млн операций на сумму 4,3 трлн рублей. За соответствующий период 2023 года было проведено 9,3 млн таких операций на сумму 1,6 трлн рублей. При этом доля возвращенных средств составляет только 6,9% от их объема.

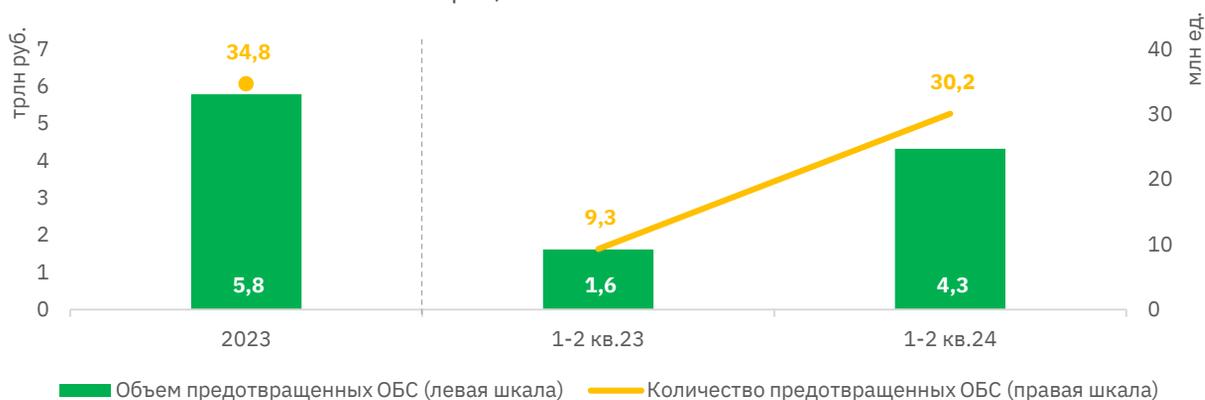
## Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств

Общий объем и количество операций без согласия клиентов



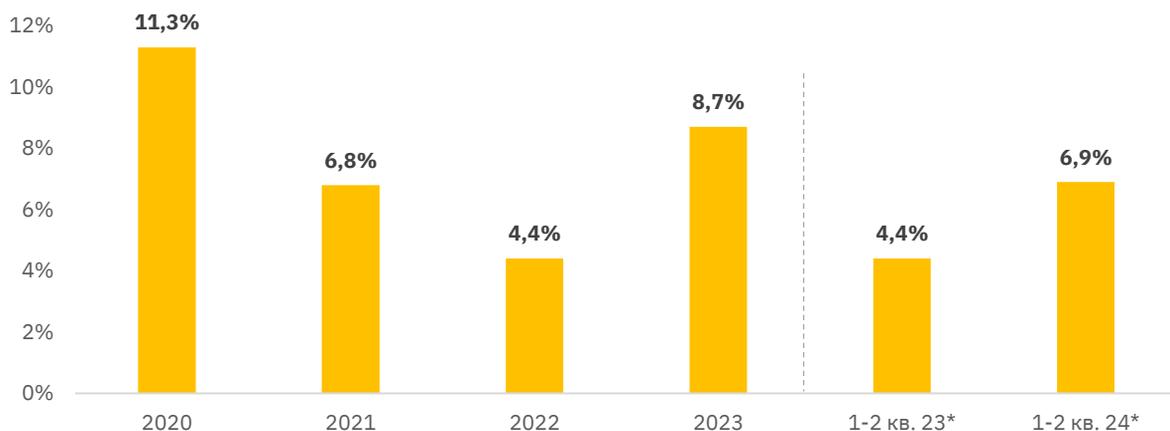
142

Общий объем и количество предотвращенных операций без согласия клиентов



143

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



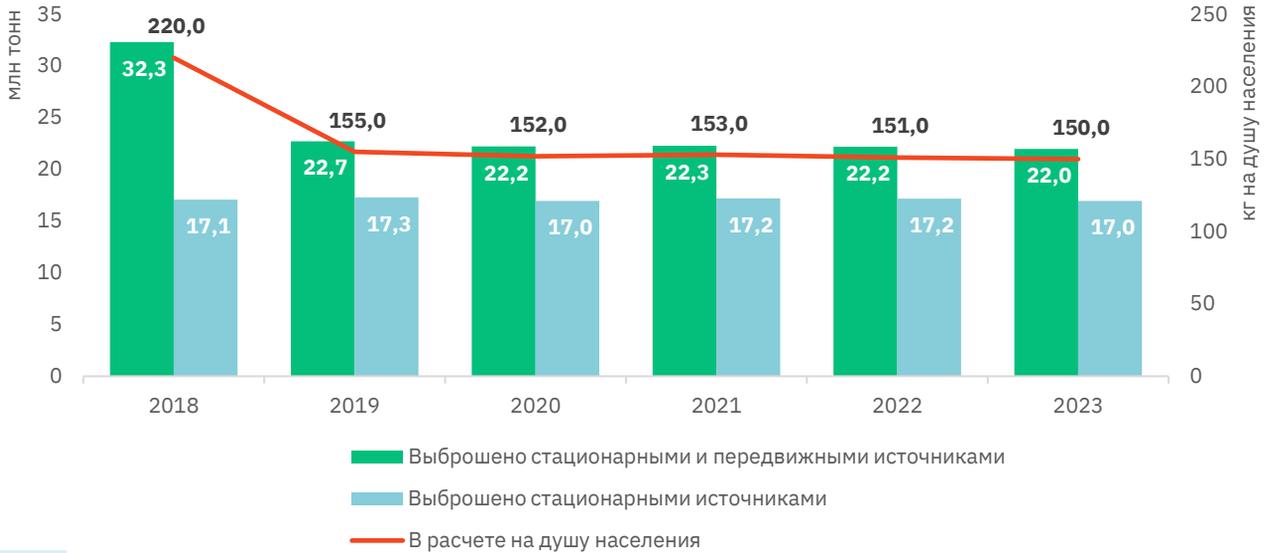
\* Указано среднее значение доли возмещенных средств за 1-2 кварталы.

144

## Факторы окружающей среды

### Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу

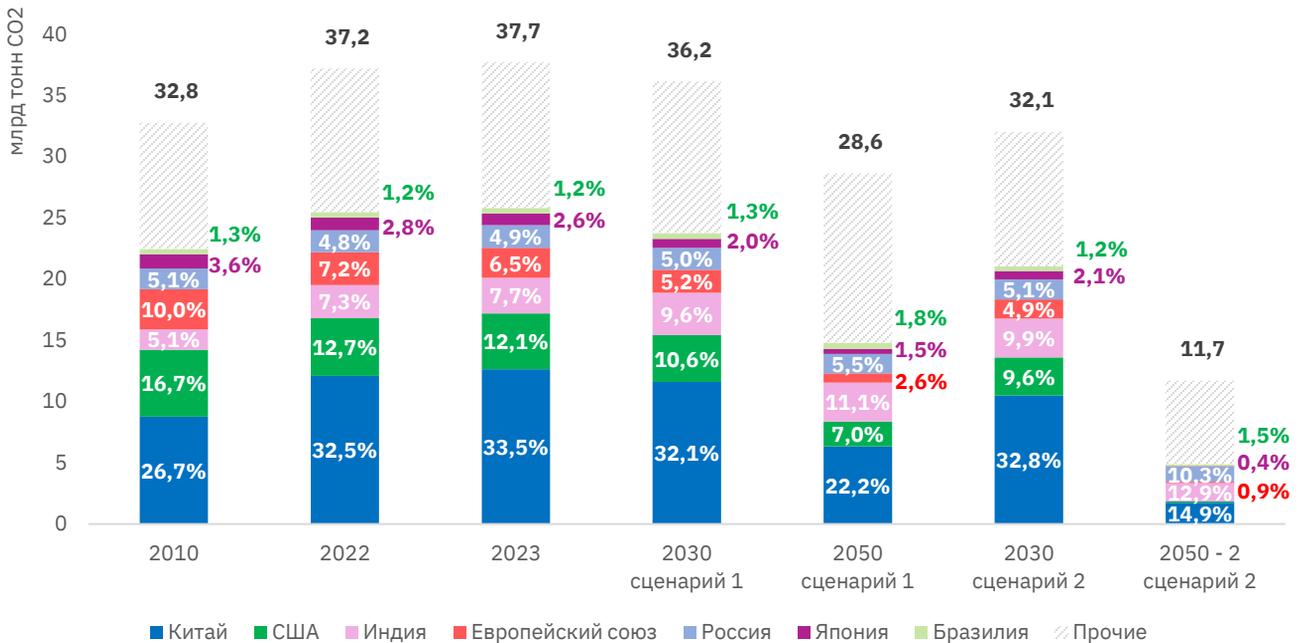
Выбросы наиболее распространенных загрязняющих атмосферу веществ\*



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

145

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

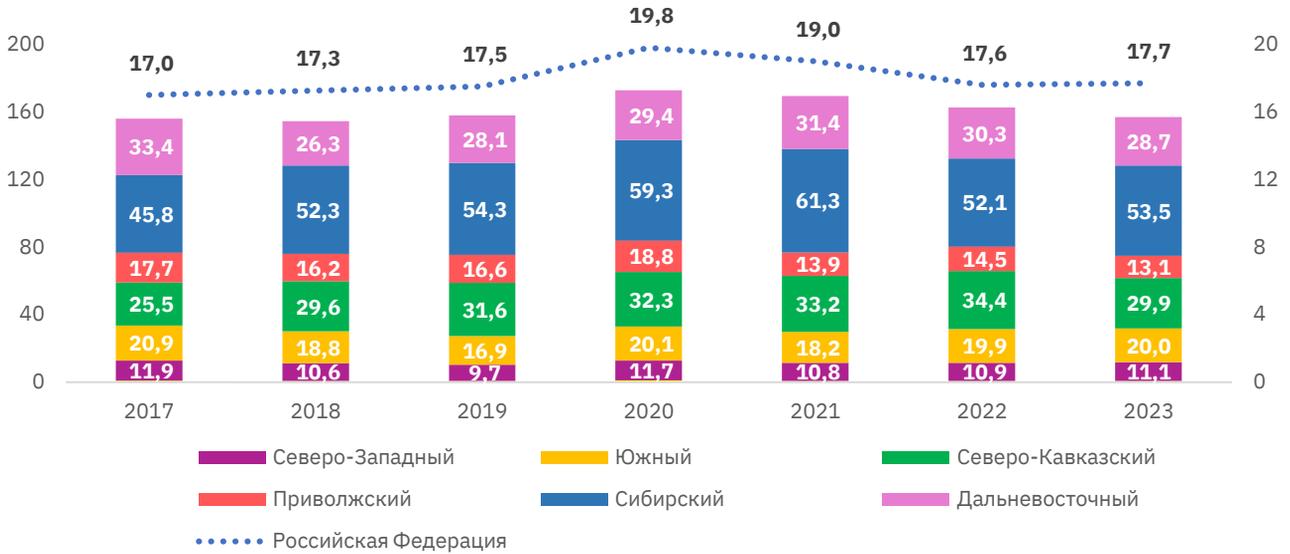


146

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

### Возобновляемая энергетика

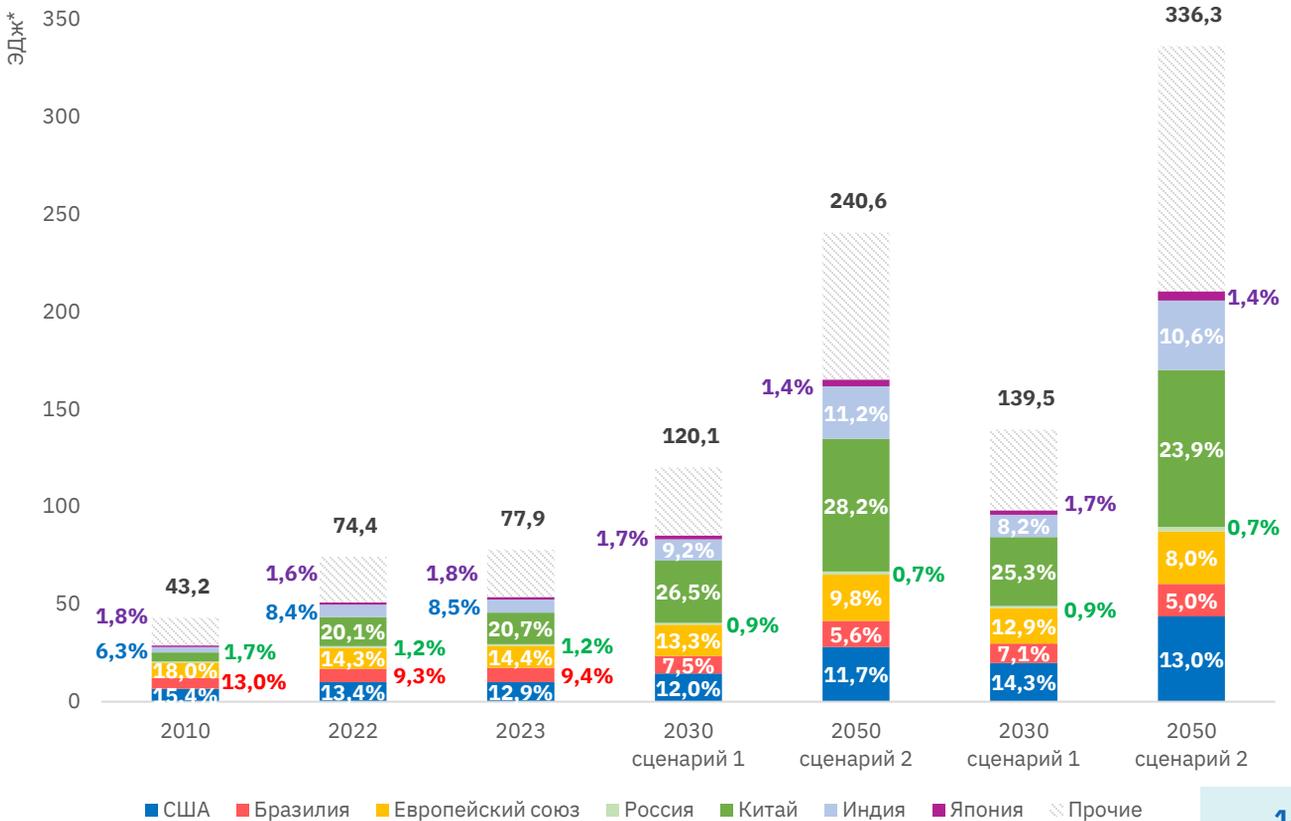
Доля возобновляемых источников энергии в России, в том числе по федеральным округам\*



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

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

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

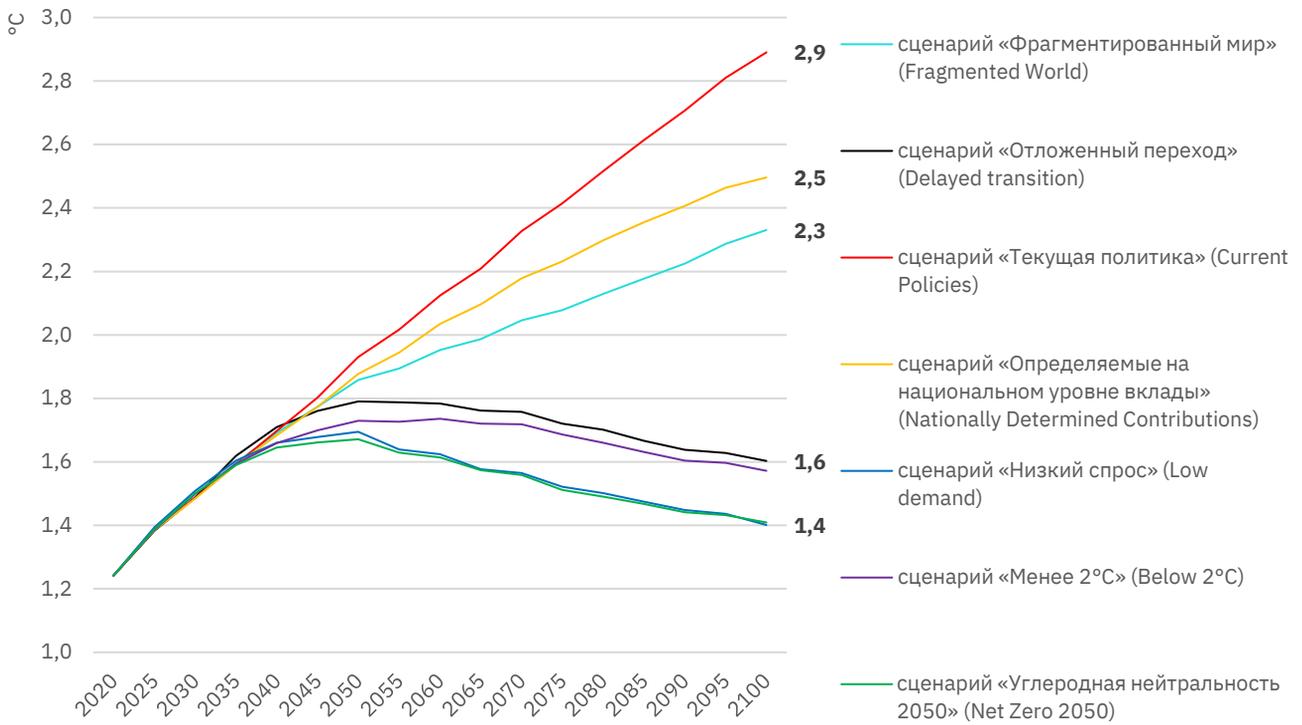


\*1 Эксаджоуль (Эдж) = 2 777,8 млрд кВтч



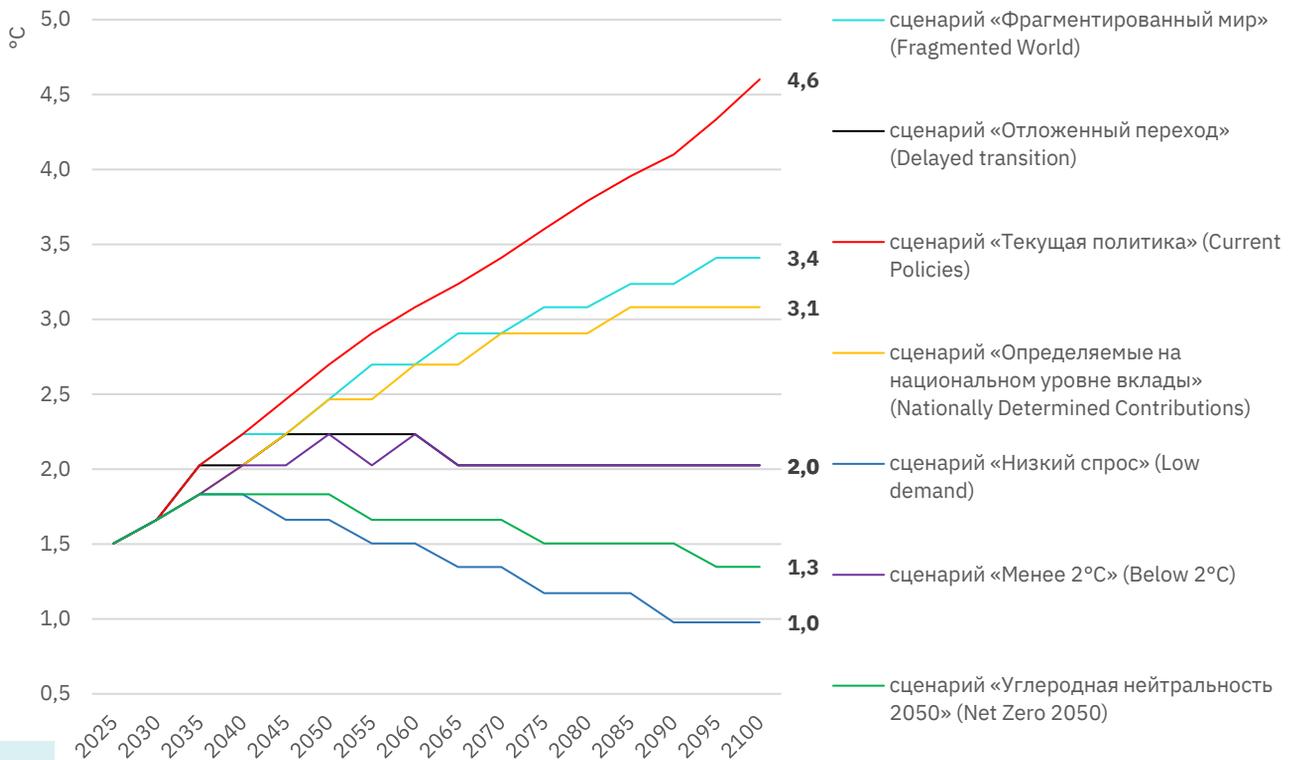
### Климатические сценарии NGFS 5.0\*

Температура в мире



149

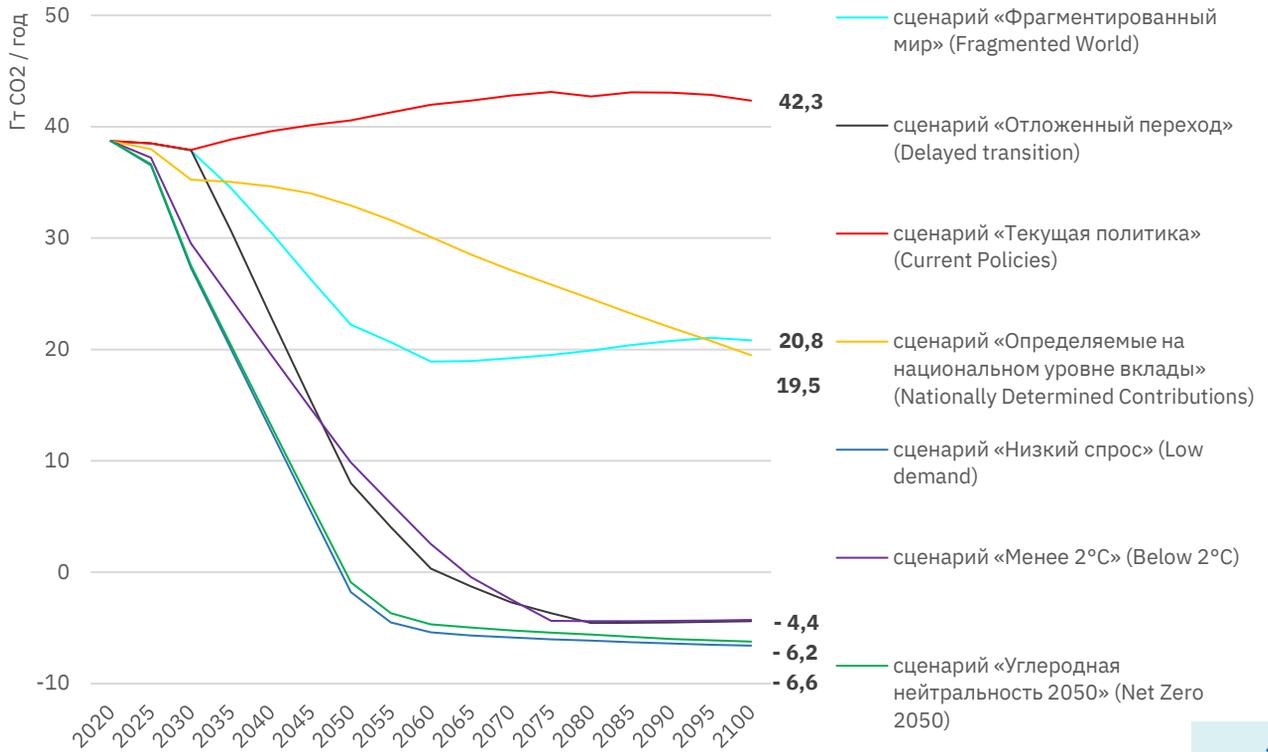
Температура в России



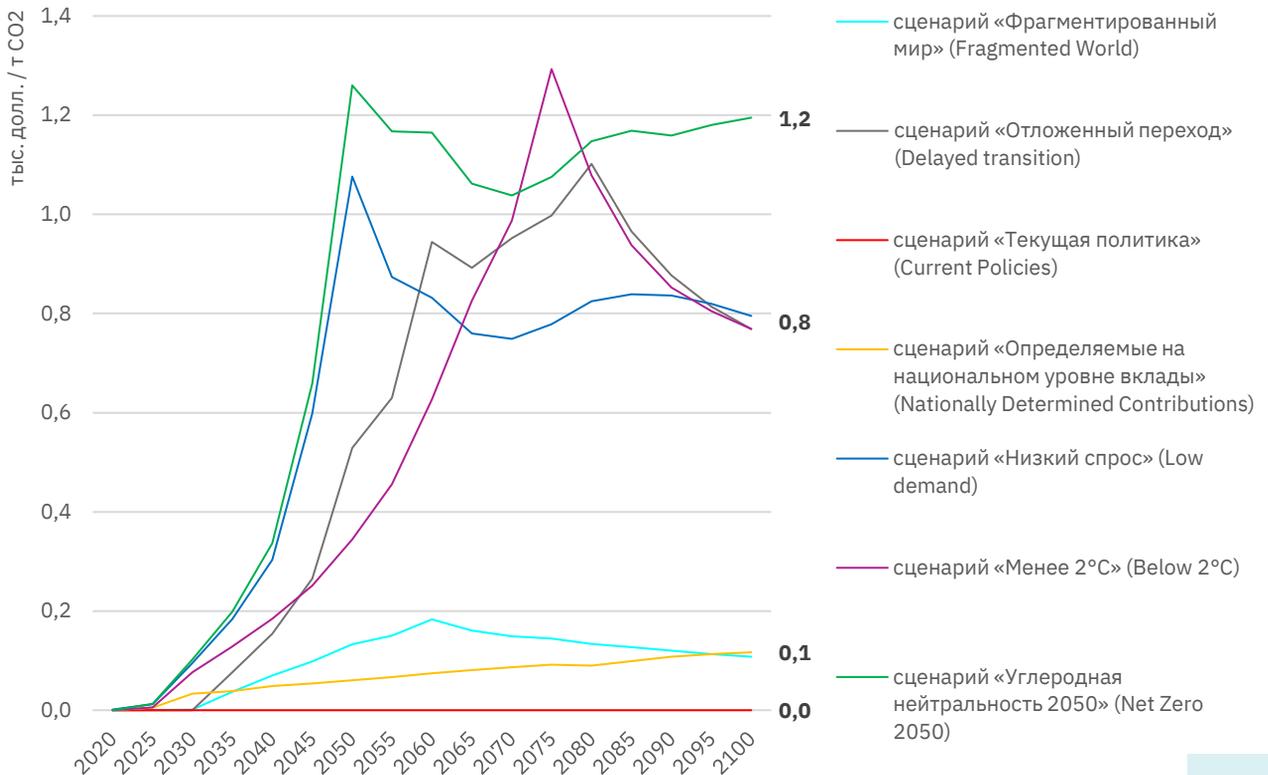
150

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

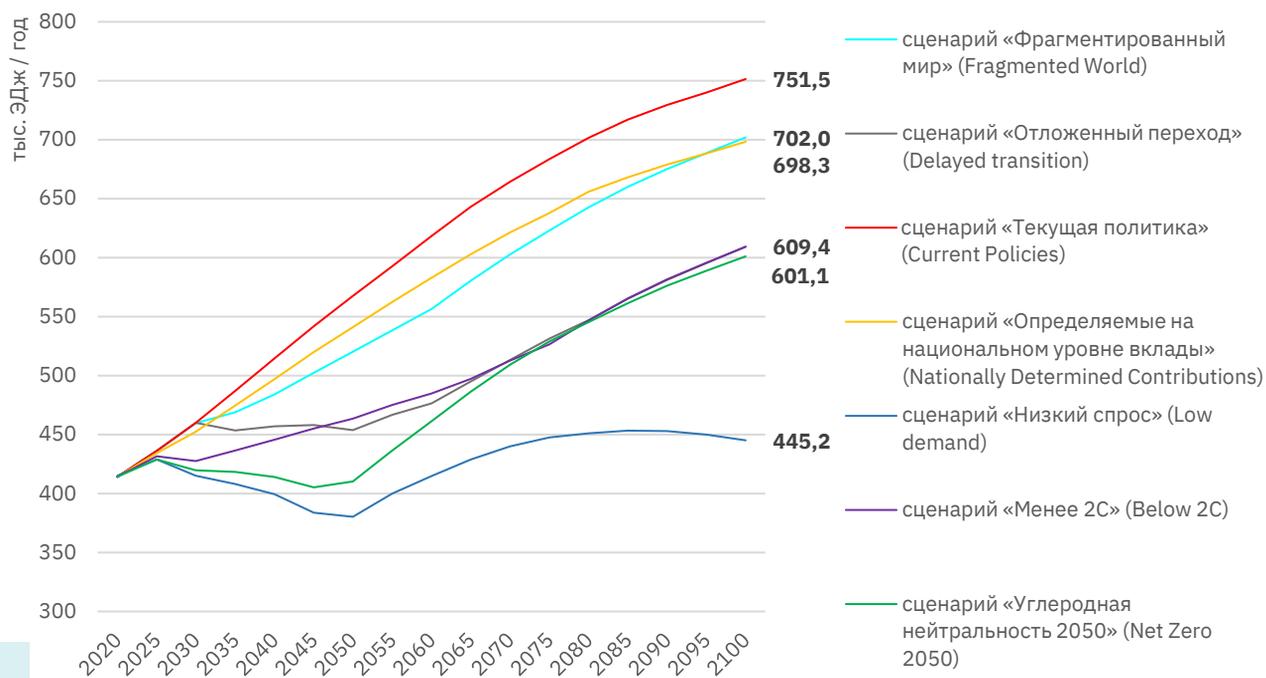
Выбросы углекислого газа



Цена на углерод в мире



## Спрос на энергию в мире



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

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

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

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

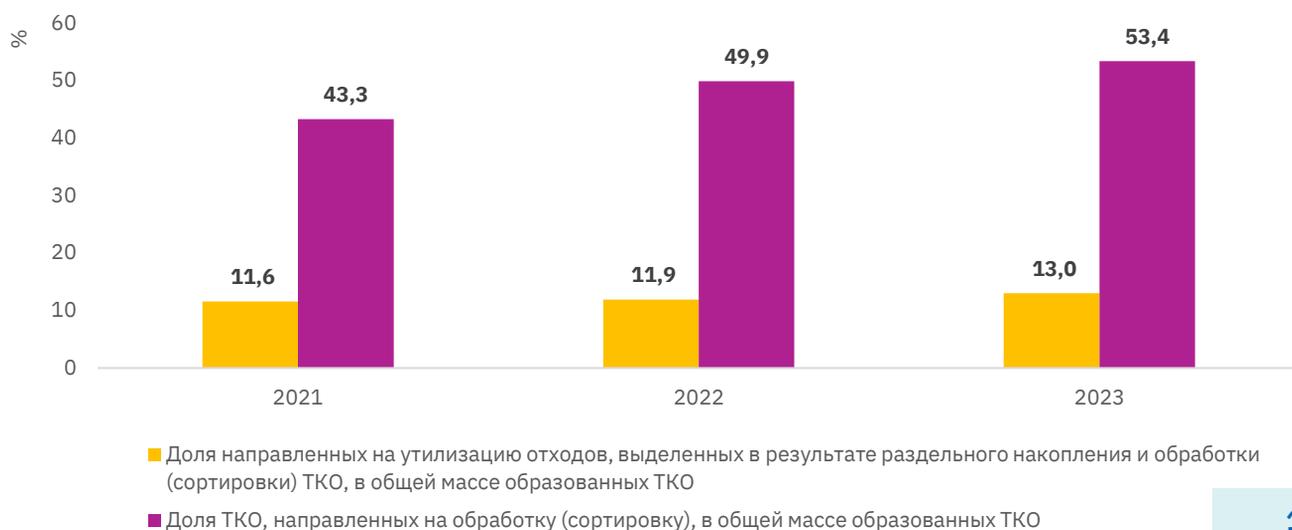
## Меры по адаптации к изменению климата и улучшению экологической ситуации

Количество отраслевых и региональных планов адаптации к изменению климата



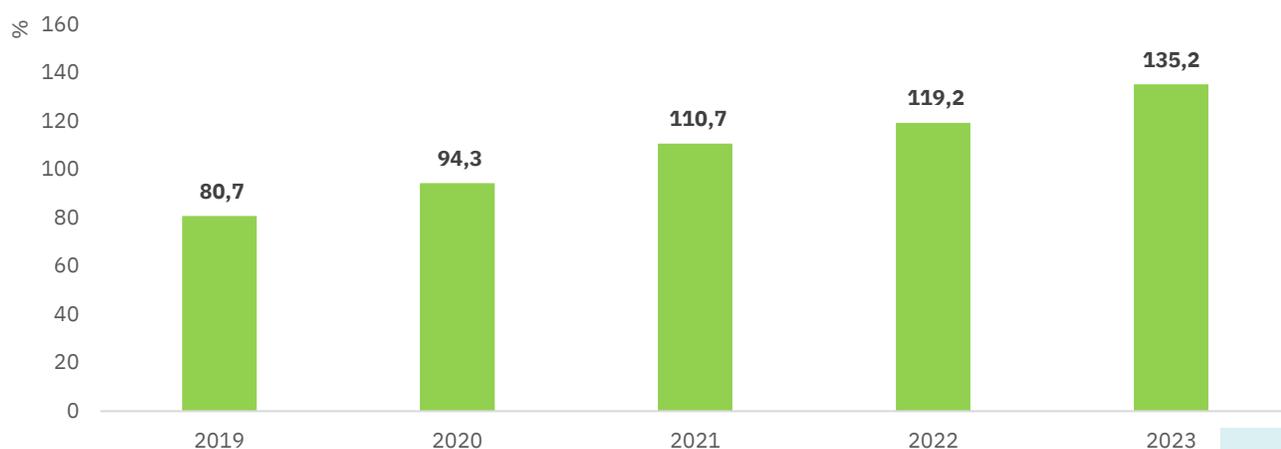
154

Обработка и утилизация твердых коммунальных отходов (ТКО)



155

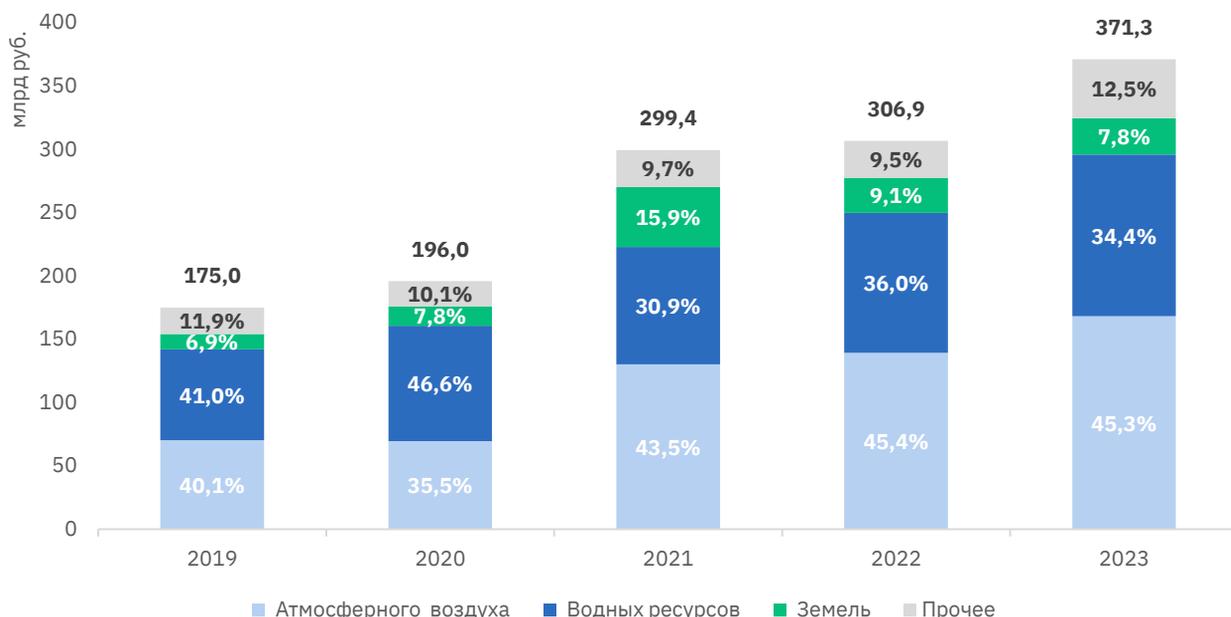
Отношение площади лесовосстановления и лесоразведения к площади вырубленных и погибших лесных насаждений



156

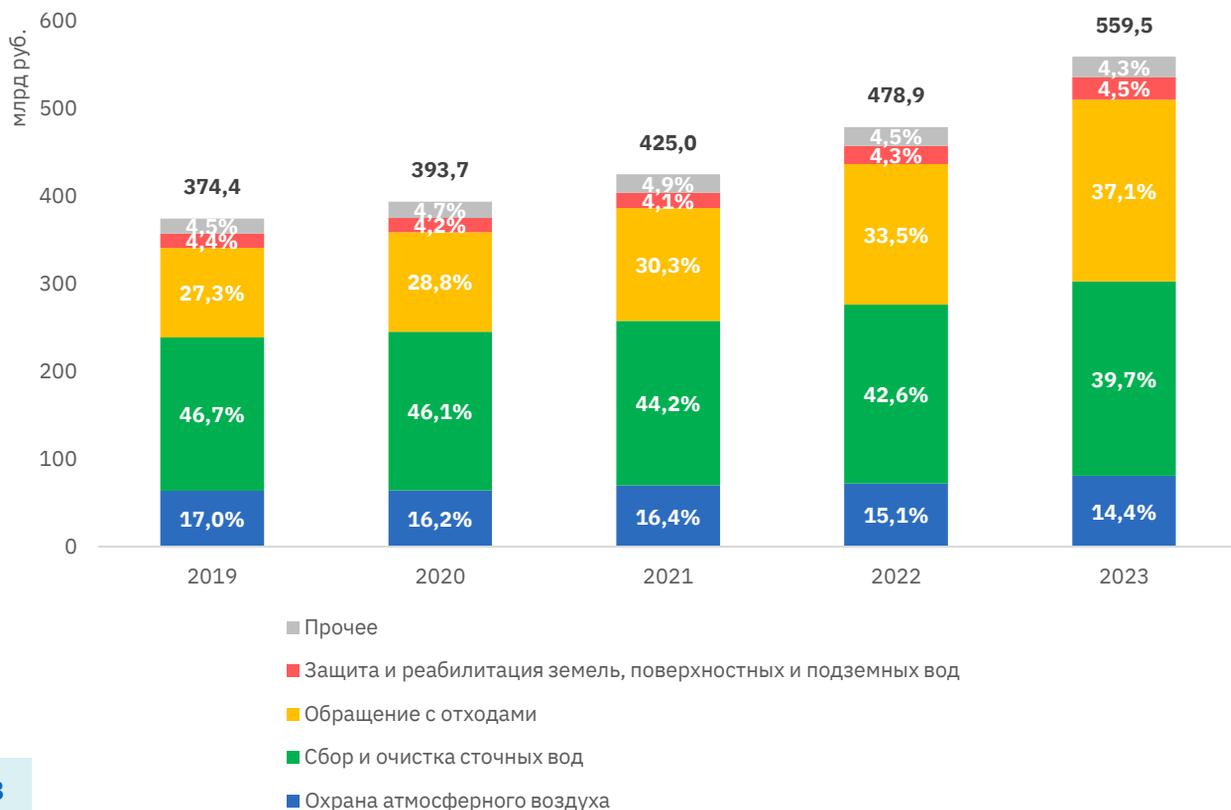
### Инвестиции и текущие расходы на охрану окружающей среды

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



157

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

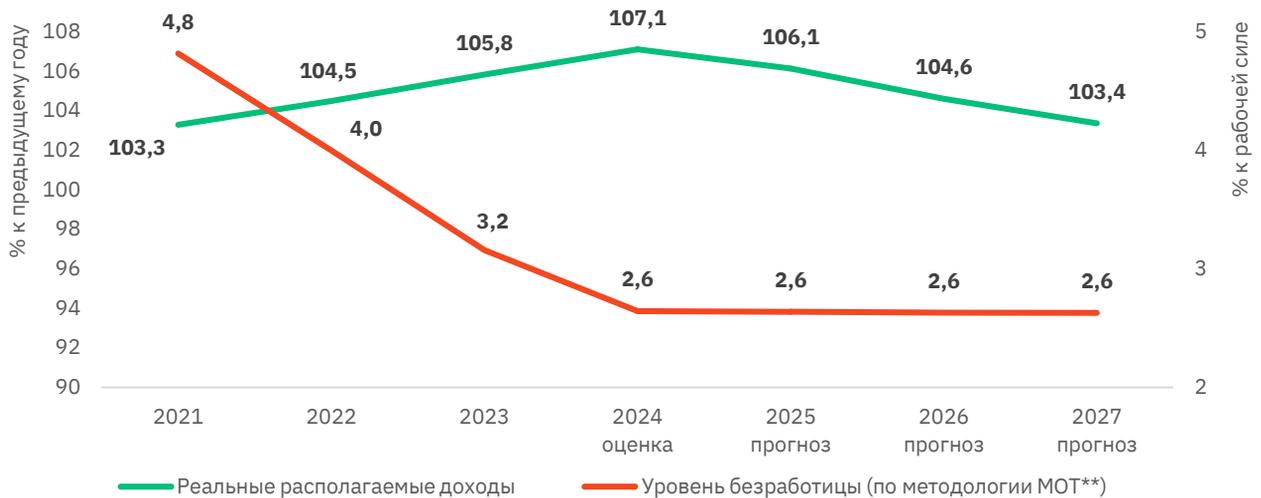


158

## Социальные факторы

### Располагаемые доходы и уровень безработицы

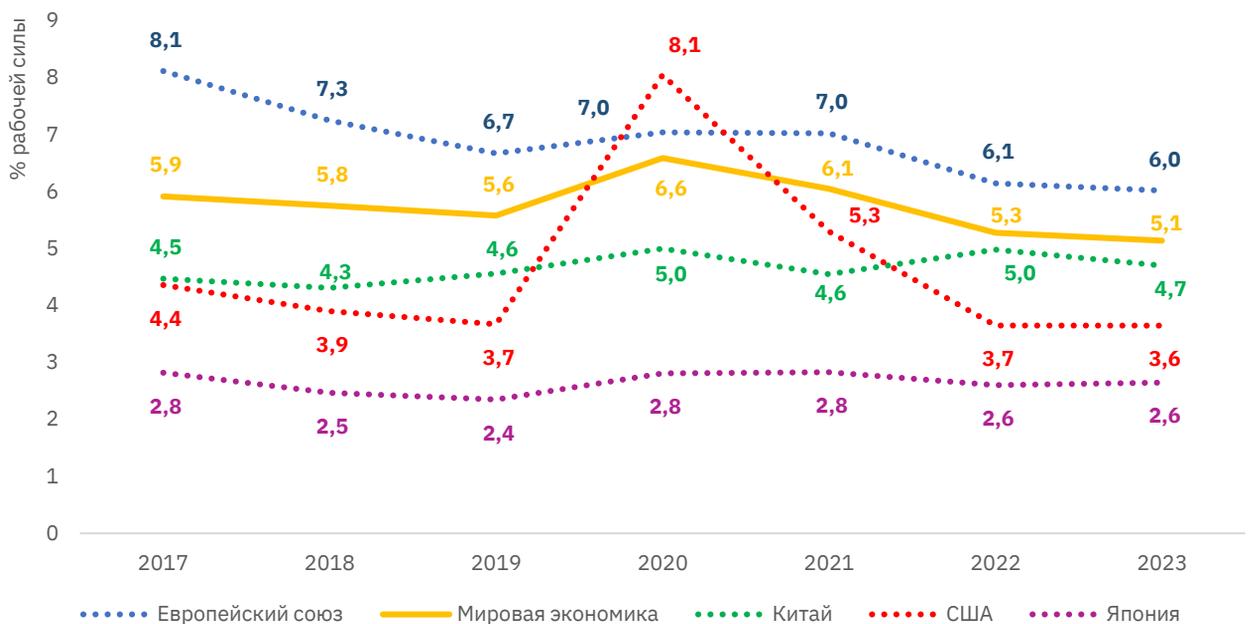
Реальные располагаемые денежные доходы населения и уровень безработицы\* в России с прогнозом до 2027 г.



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

\*\* Международная организация труда

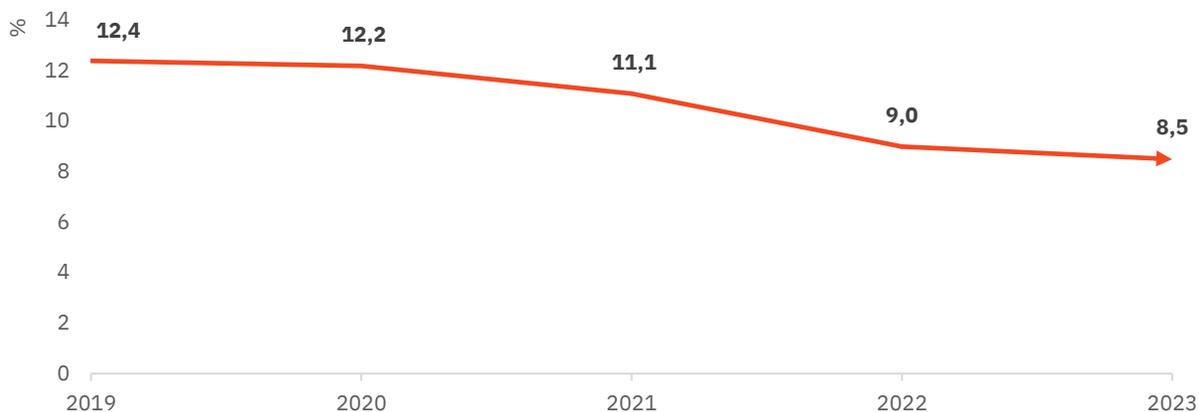
Уровень безработицы\* в мировой экономике и отдельных странах (по данным Международной организации труда)



\* Безработица в возрасте 15 лет и старше

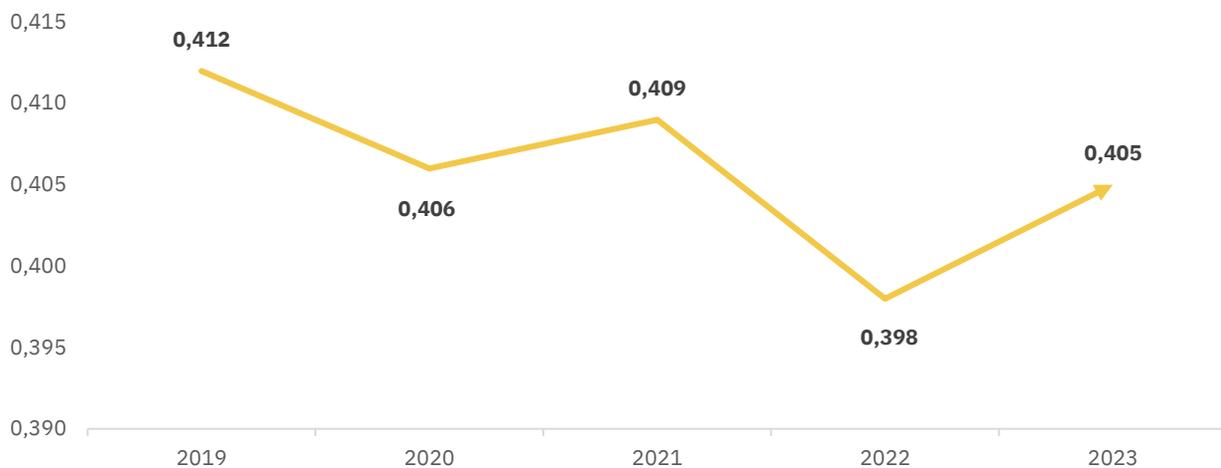
## Неравенство и бедность, социальные расходы

Доля населения, живущего за национальной чертой бедности



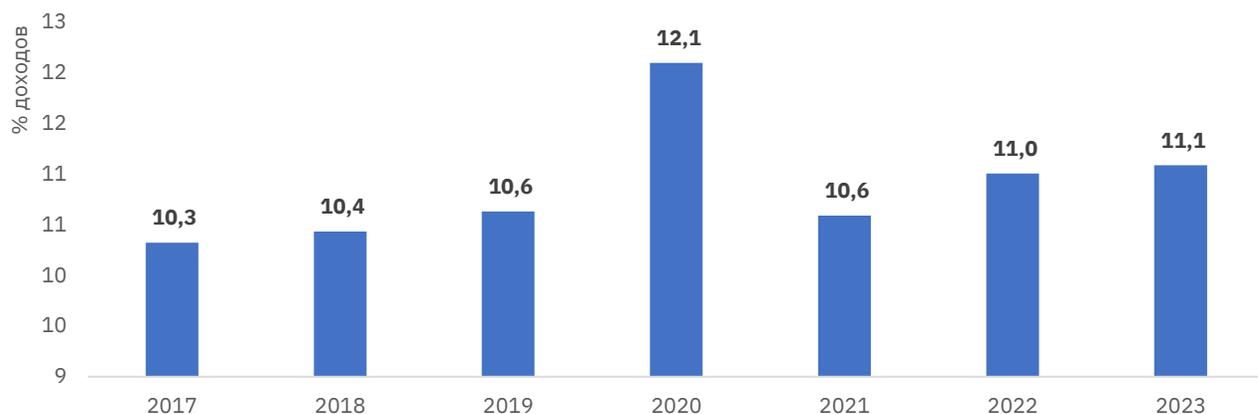
161

Индекс концентрации доходов (коэффициент Джини)



162

Доля расходов бюджета на социальную поддержку отдельных категорий граждан



163

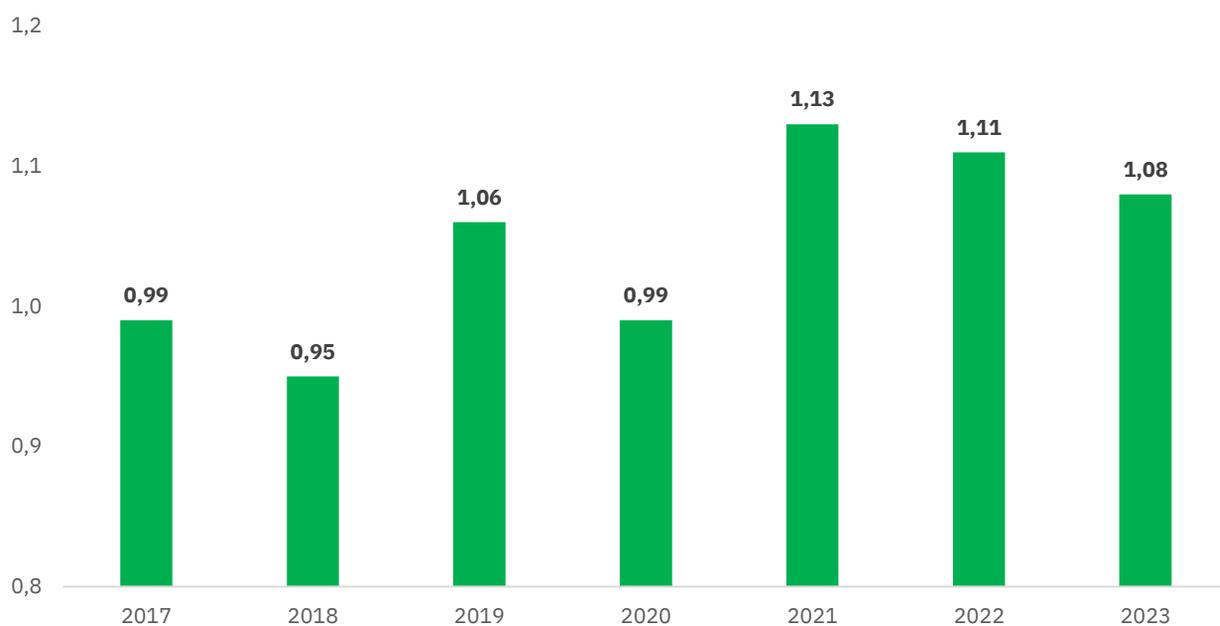
## Жилищные условия населения

Жилищные условия населения



164

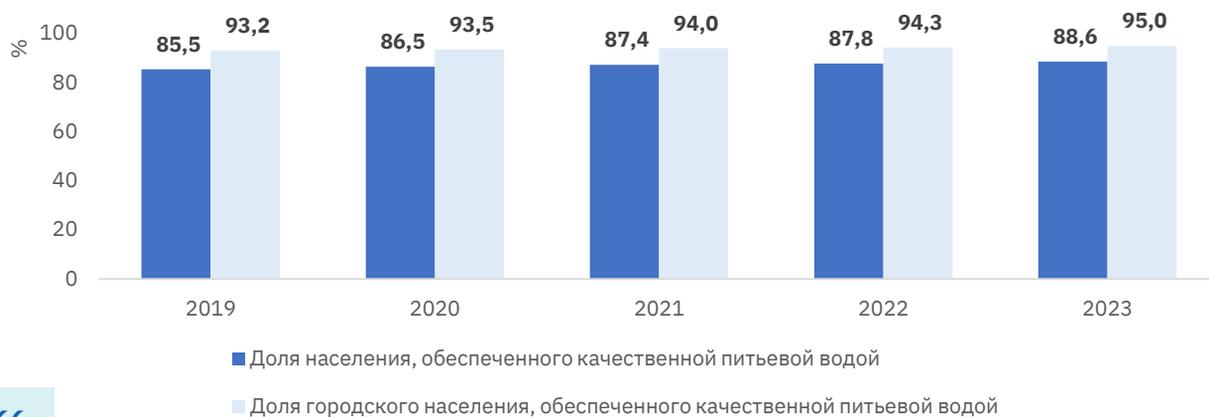
Соотношение темпа ввода в действие жилых домов к темпу роста населения



165

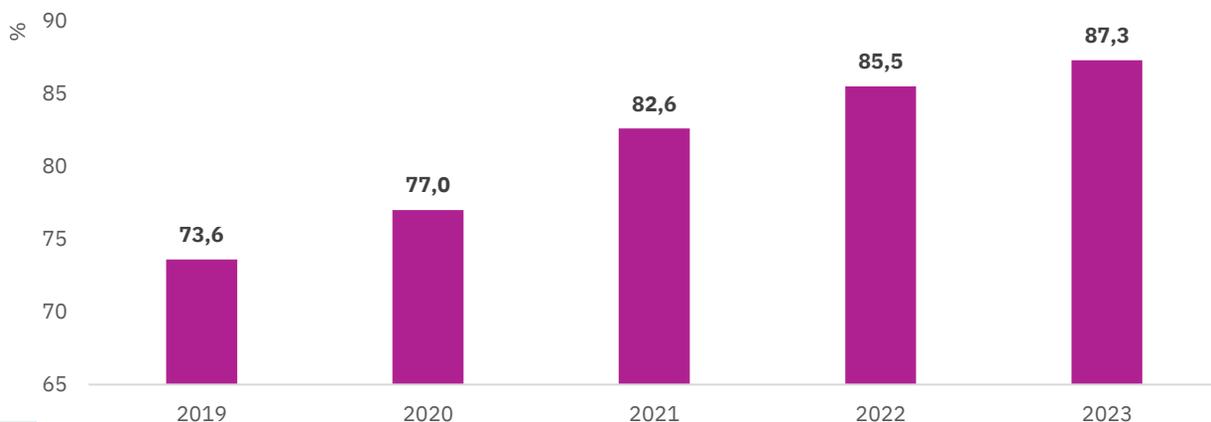
## Коммунальная, информационно-телекоммуникационная и транспортная инфраструктура

Обеспеченность питьевой водой из систем централизованного водоснабжения



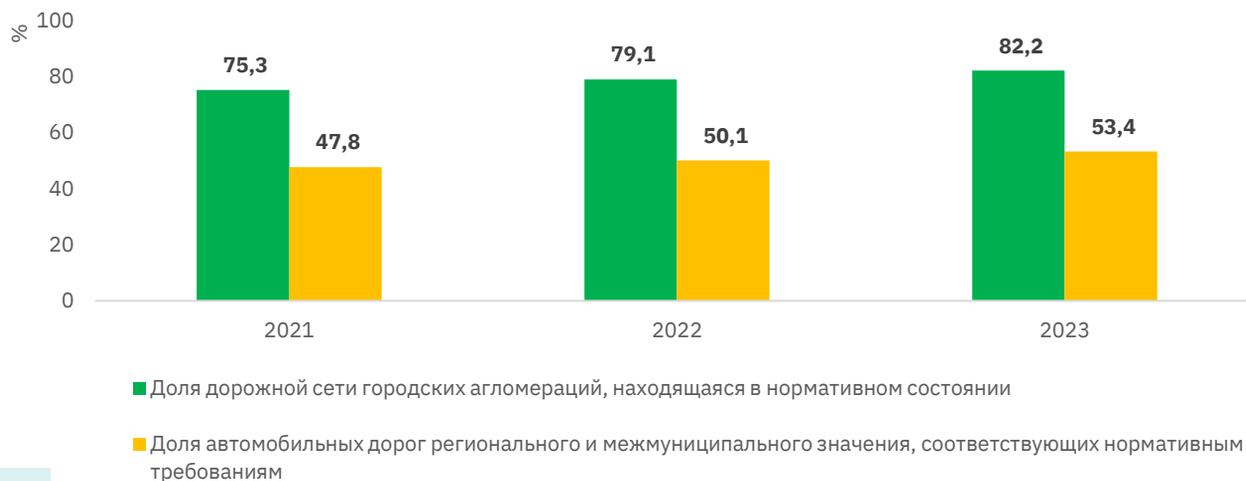
166

Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети "Интернет"



167

Показатели качества дорожной сети

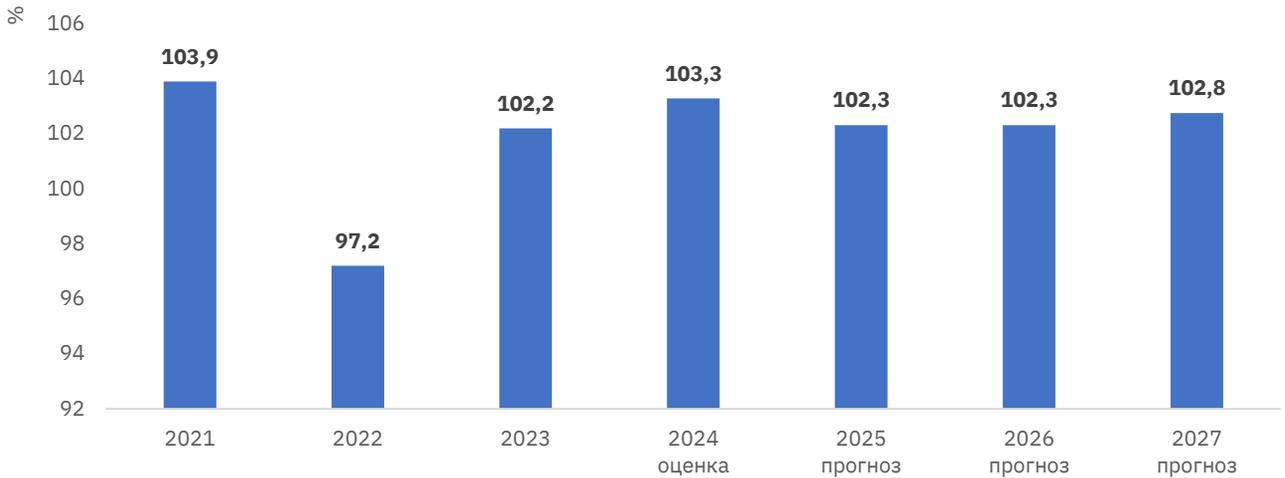


168

## Факторы корпоративного управления

### Производительность труда

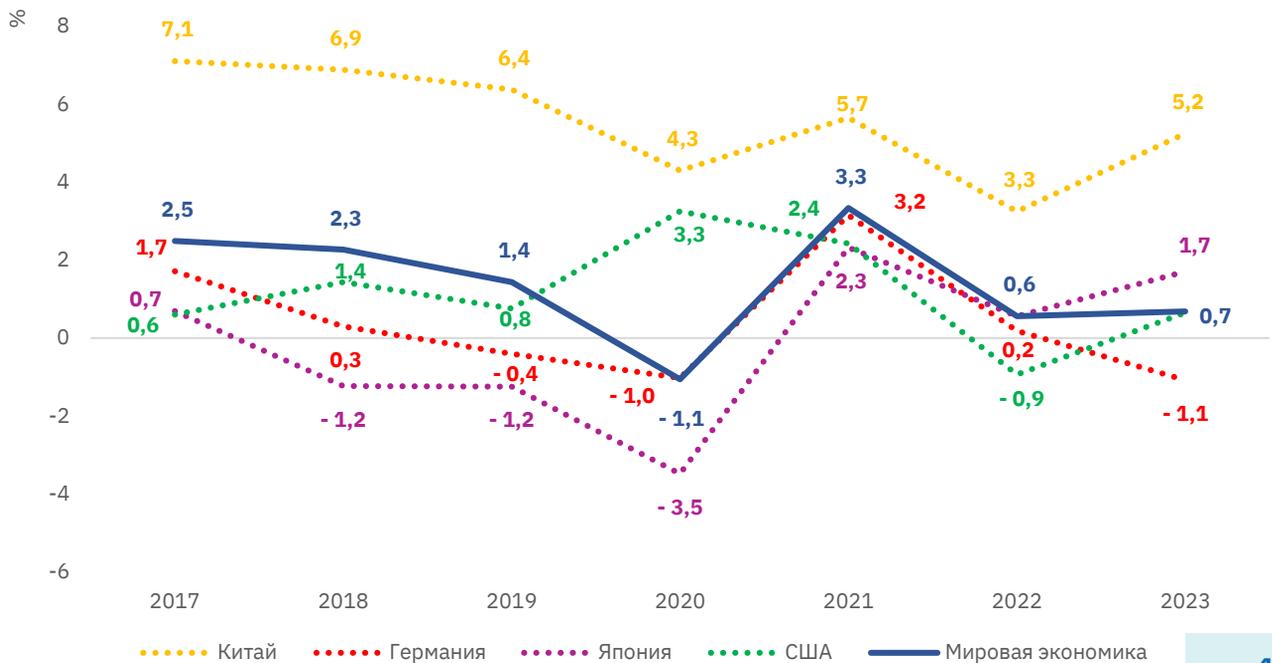
Индекс производительности труда Росстата с прогнозом Минэкономразвития до 2027 г.



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

169

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

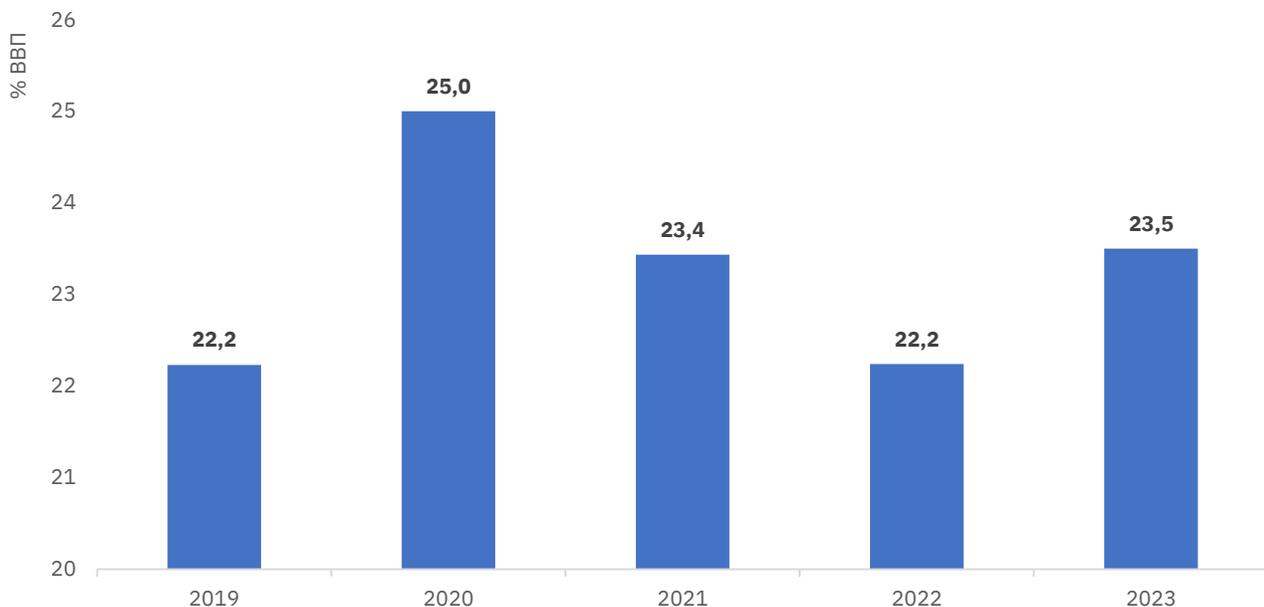


170

\*По паритету покупательной способности в постоянных ценах 2017 г.

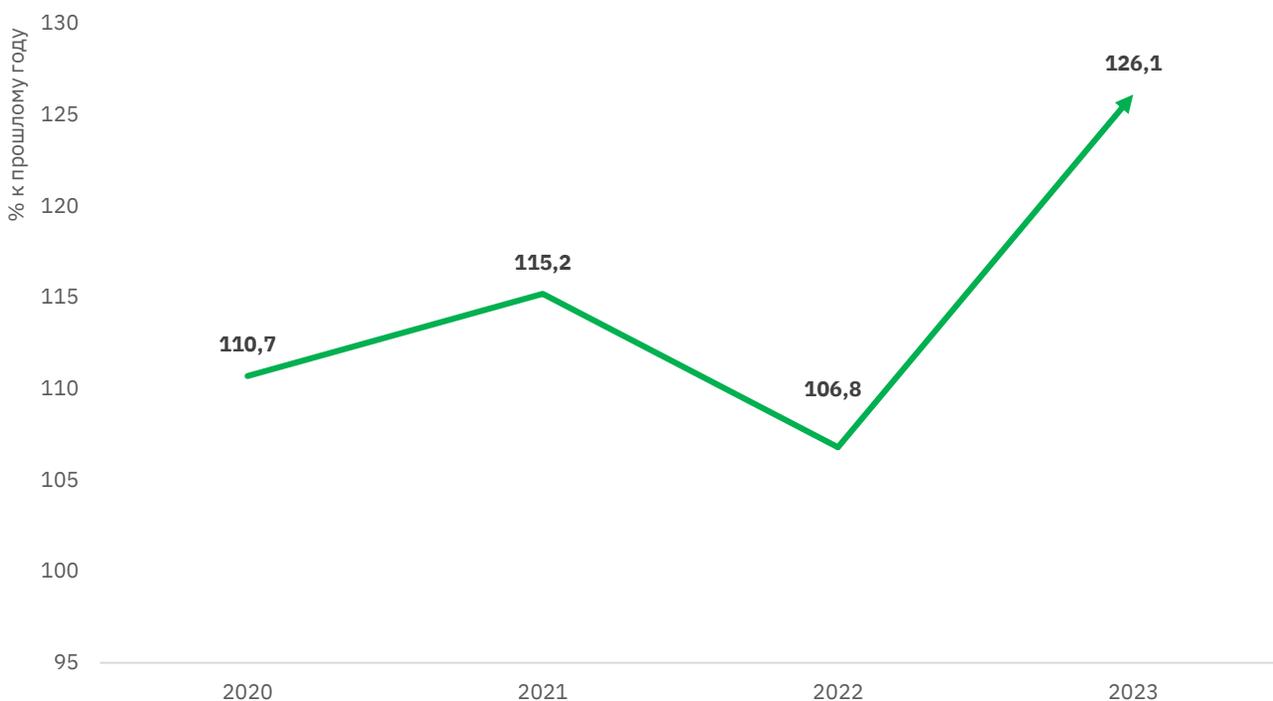
## Производство высокотехнологичной продукции

Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей



171

Индекс производства по видам деятельности высокого технологического уровня



172

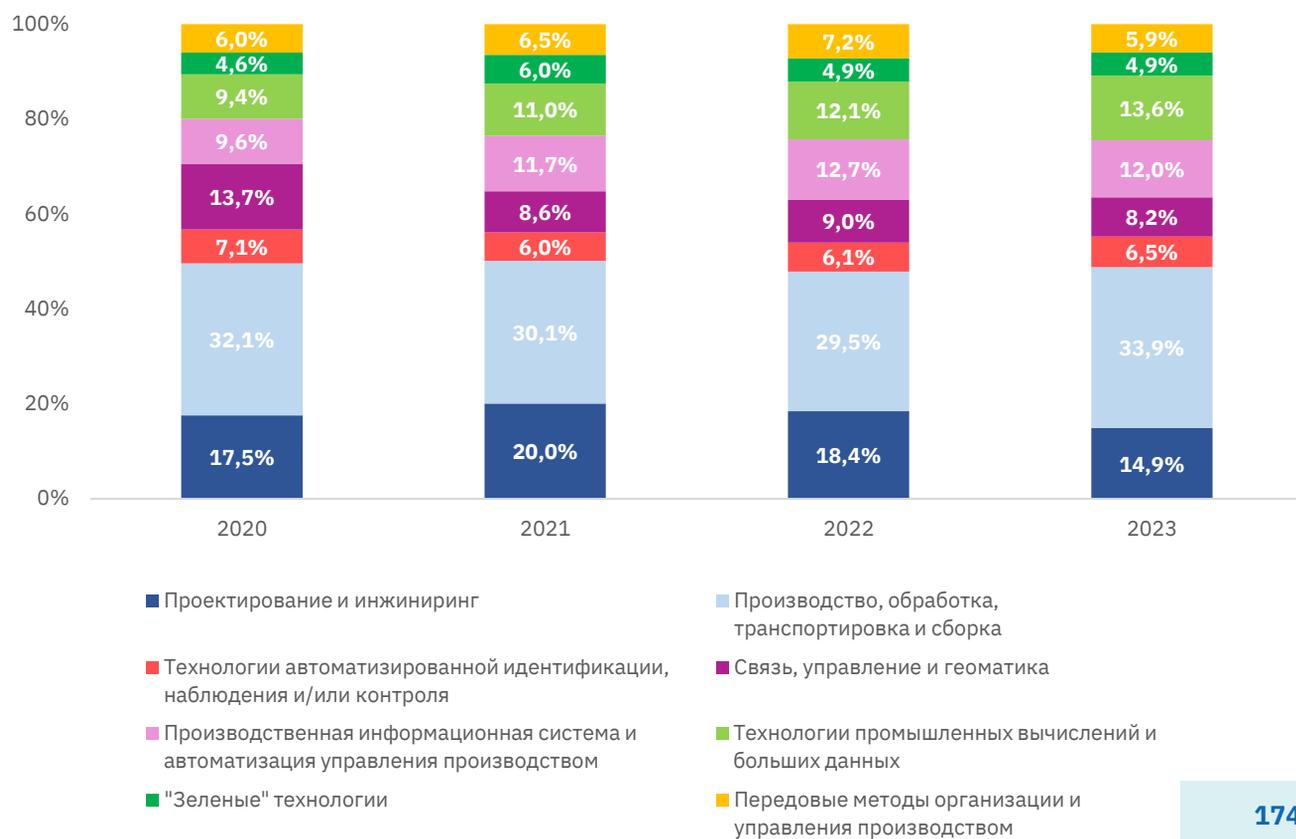
## Передовые производственные технологии

Разработанные в России передовые производственные технологии



173

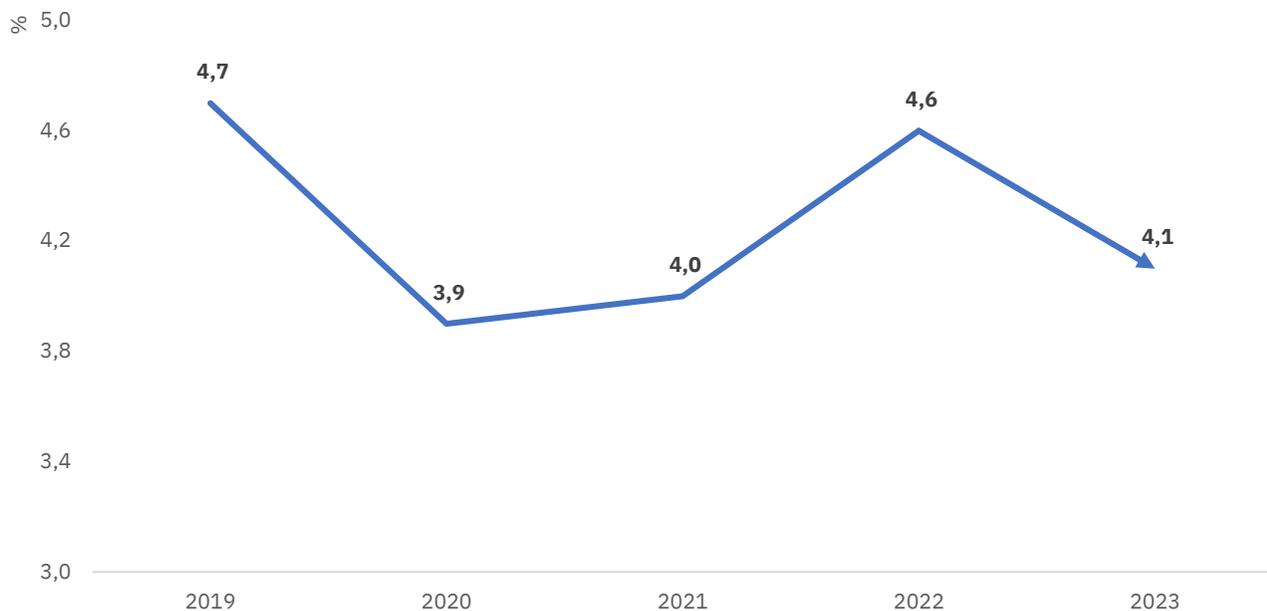
Разработанные передовые производственные технологии в России по группам передовых производственных технологий



174

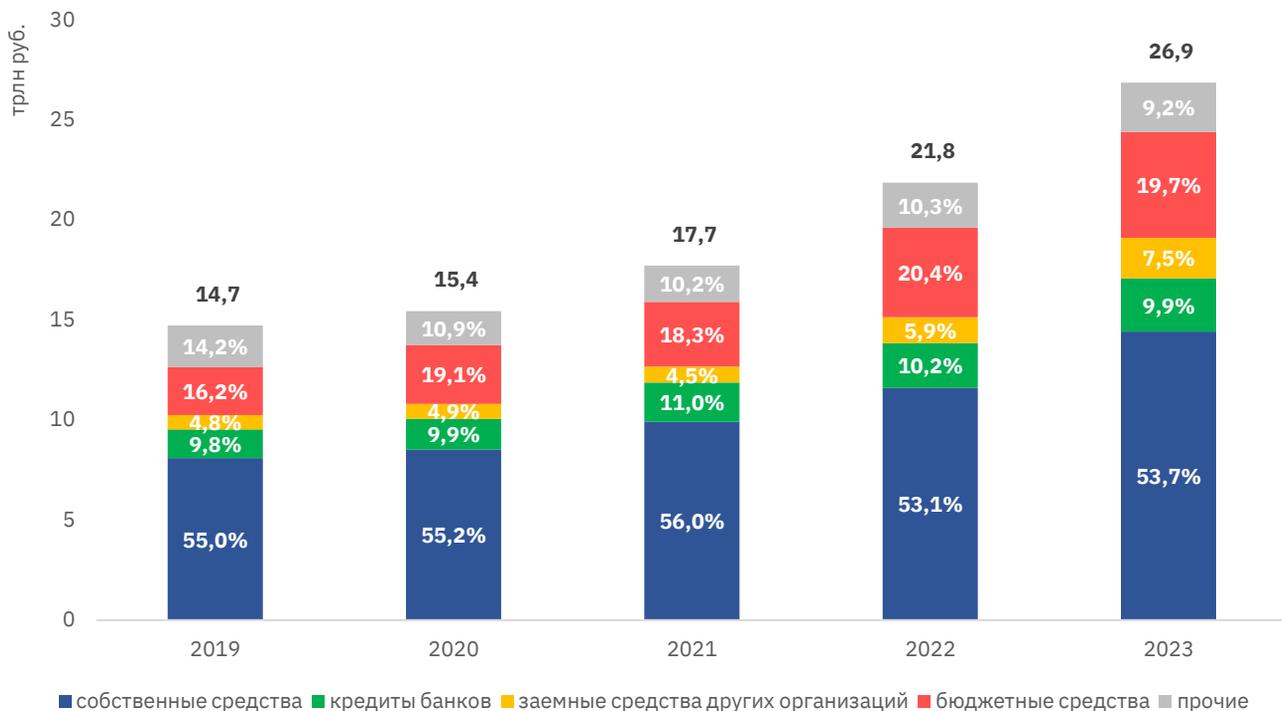
## Обновление основных фондов

Коэффициент обновления основных фондов в России



175

Инвестиции в основной капитал в России  
по источникам финансирования



176

## Инвестиционные индексы

SBERESGR Индекс ESG Россия

**Класс базового актива**

акции

**География**

Россия

**Валюта**

Российский рубль

**Начало расчета**

1 апреля 2021 г.

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

177

SBERGRNT Сбер Индекс Зеленого Перехода

**Класс базового актива**

акции

**География**

США

**Валюта**

Российский рубль

**Начало расчета**

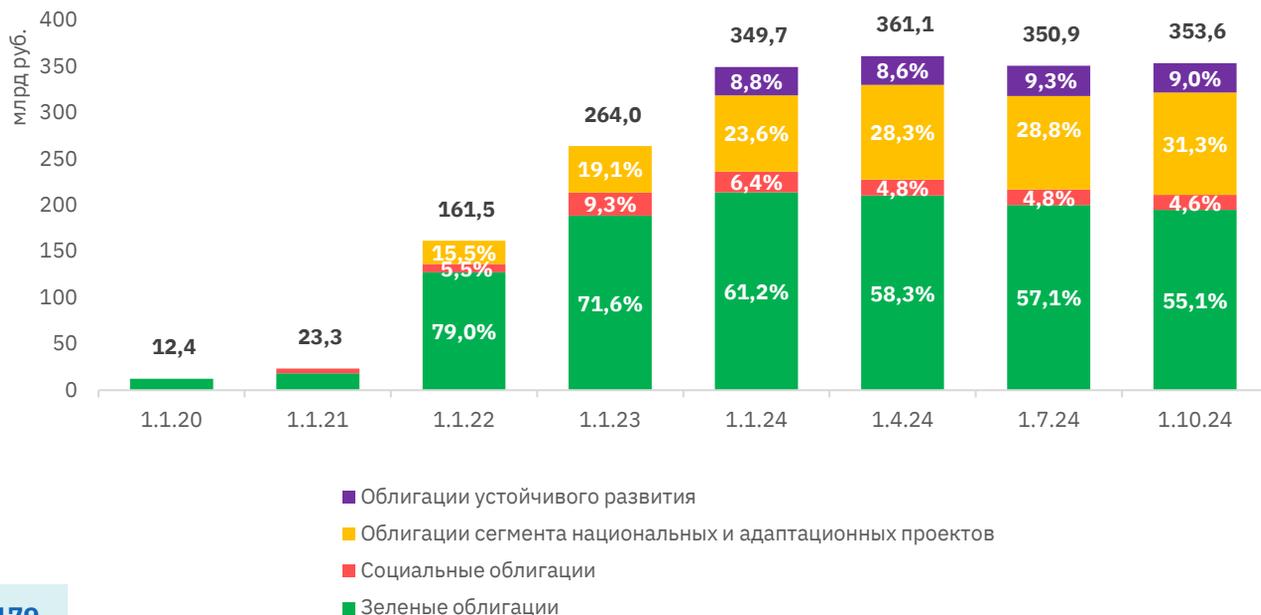
1 октября 2021 г.

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

178

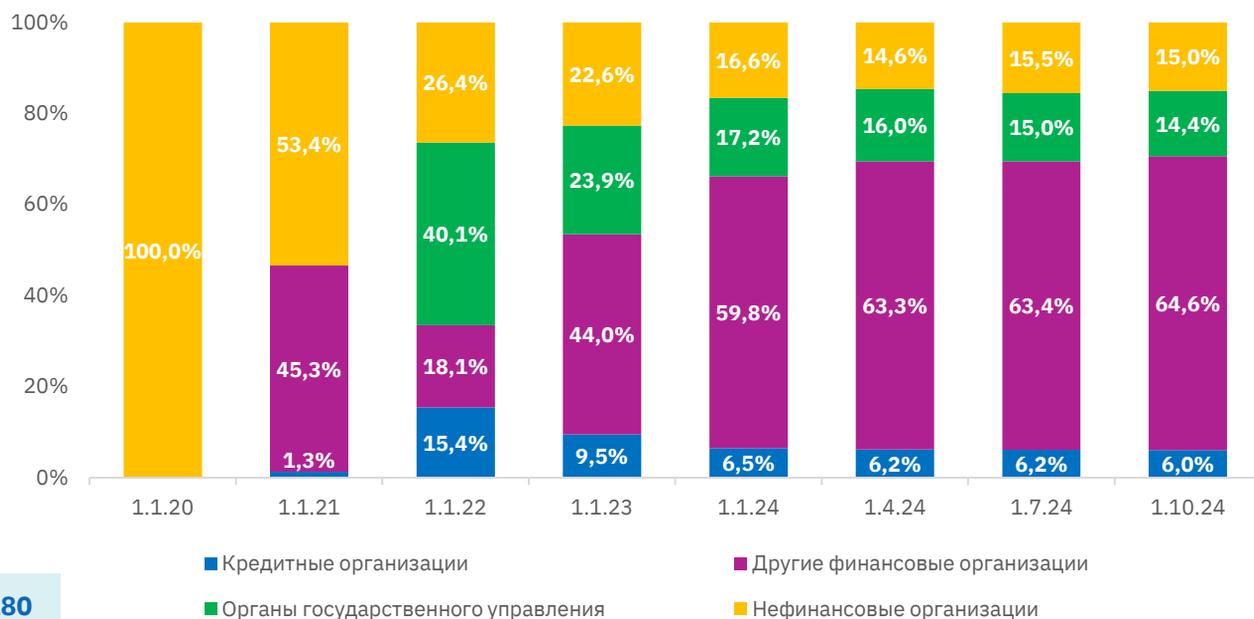
## Выпуск облигаций

Облигации\* Сектора устойчивого развития Московской биржи



179

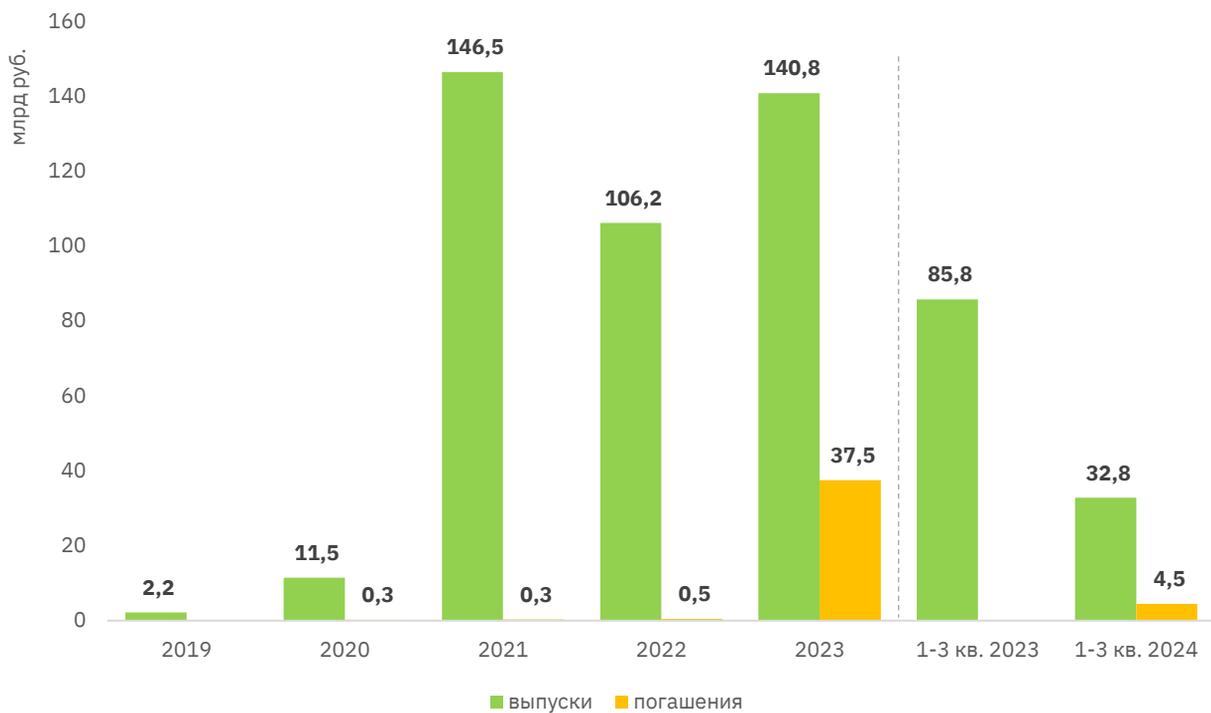
Облигации\* Сектора устойчивого развития по типам эмитентов



180

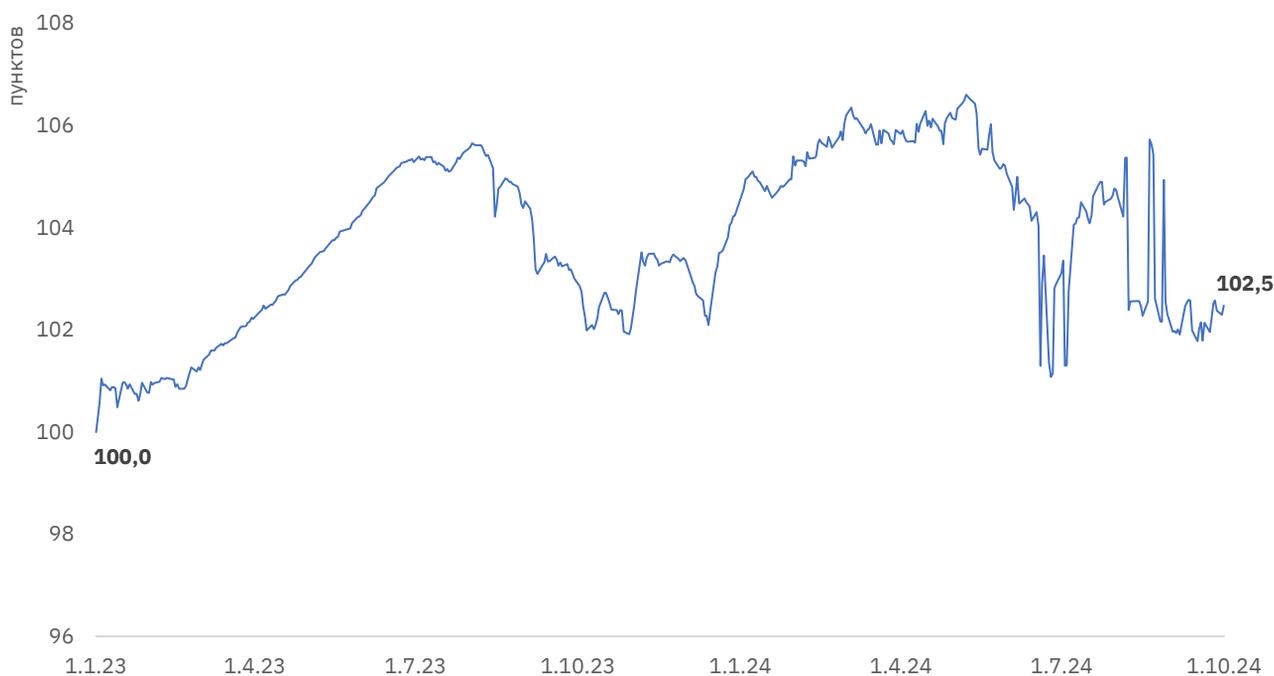
\* Выпущенные на внутреннем рынке долговые ценные бумаги, включенные в сектор устойчивого развития, по рыночной стоимости для котироваемых облигаций и по номинальной стоимости (с учетом погашения номинала) для неcotироваемых облигаций

Динамика выпуска и погашений облигаций Сектора устойчивого развития



181

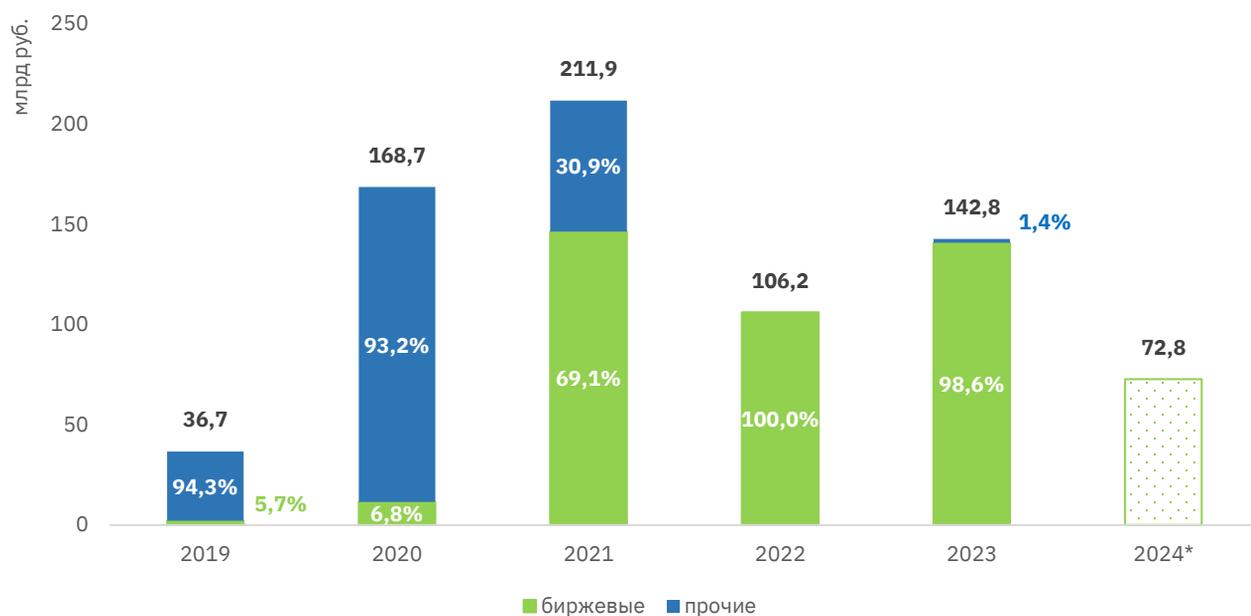
Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития RUESGTR\*



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

182

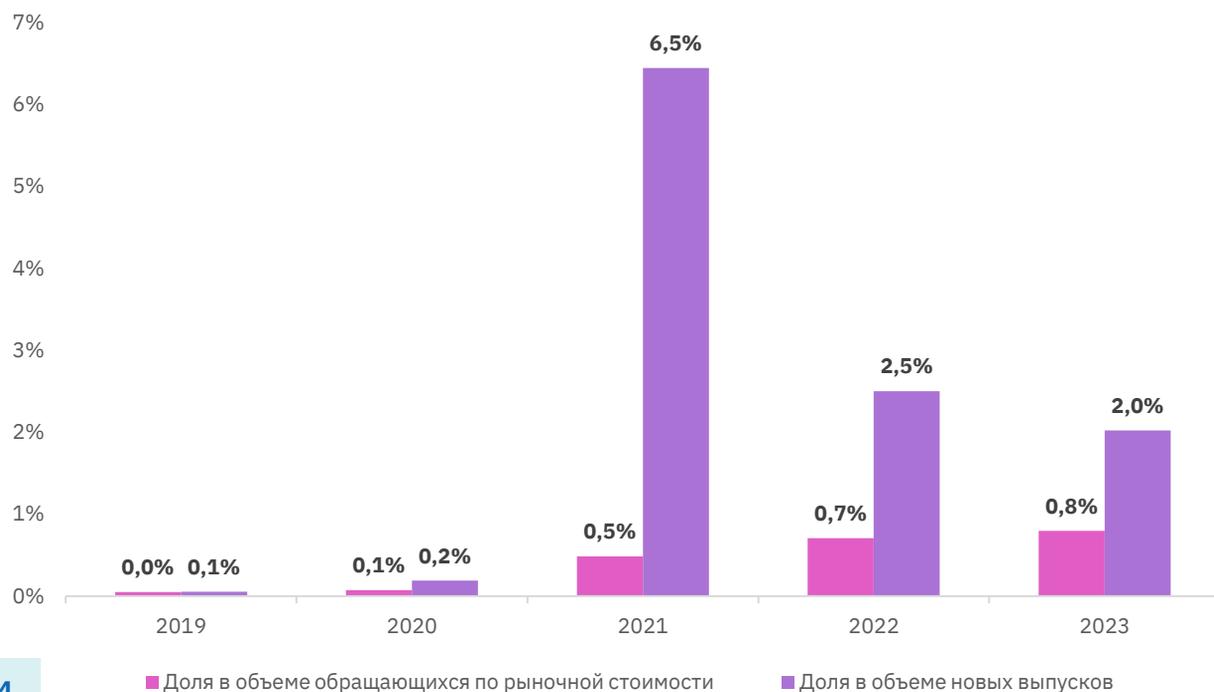
### Общая динамика выпуска облигаций в сфере устойчивого развития российскими эмитентами



183

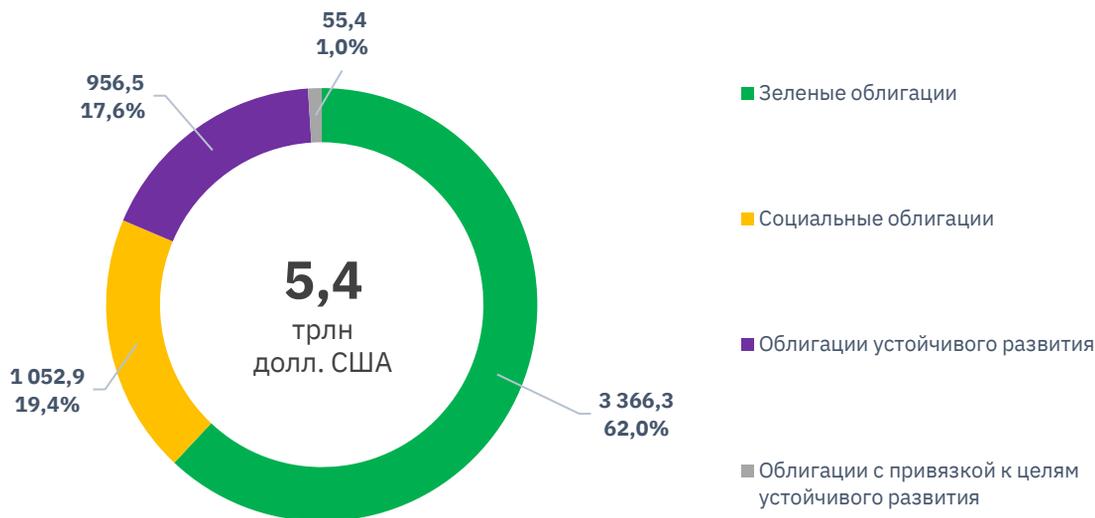
\* оценка АКРА

### Доля облигаций Сектора устойчивого развития в объеме долговых ценных бумаг



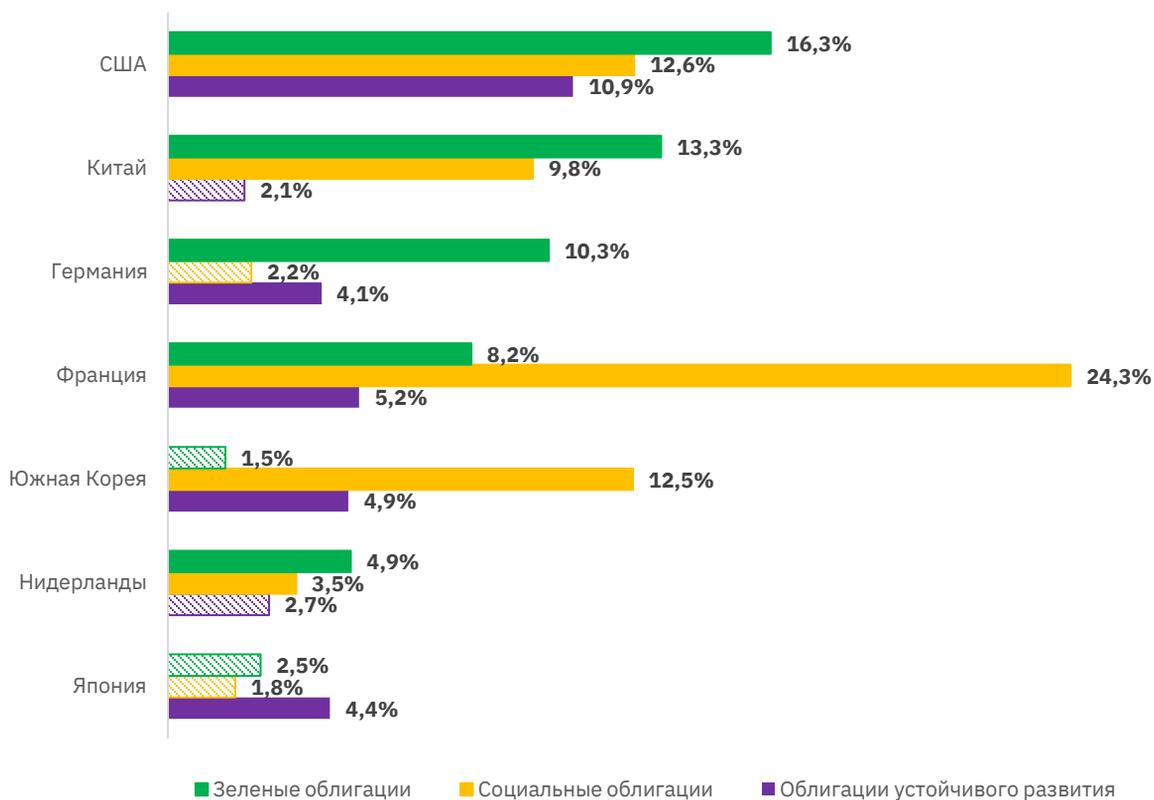
184

Облигации в сфере устойчивого развития в мире\*



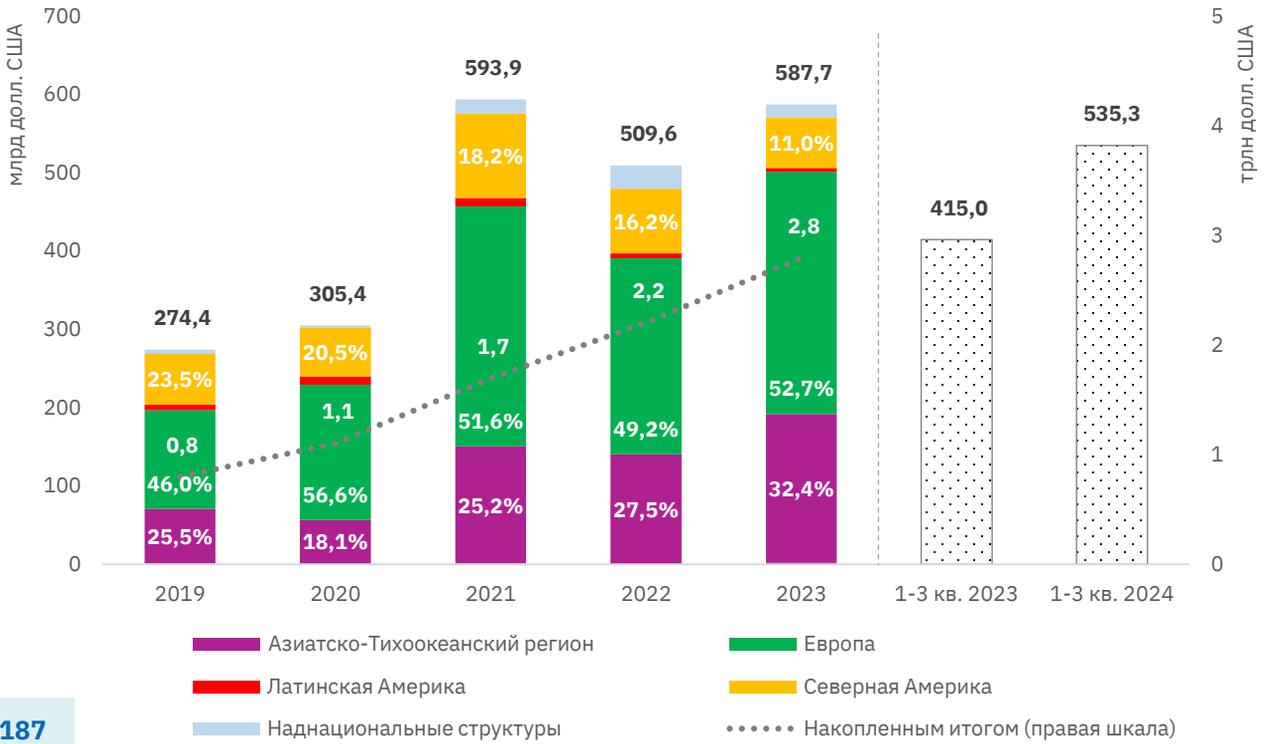
\* Накопленным итогом по состоянию на 01.10.24. Данные в разрезе видов облигаций указаны в млрд долл. США.

Страны-лидеры по выпуску облигаций в сфере устойчивого развития



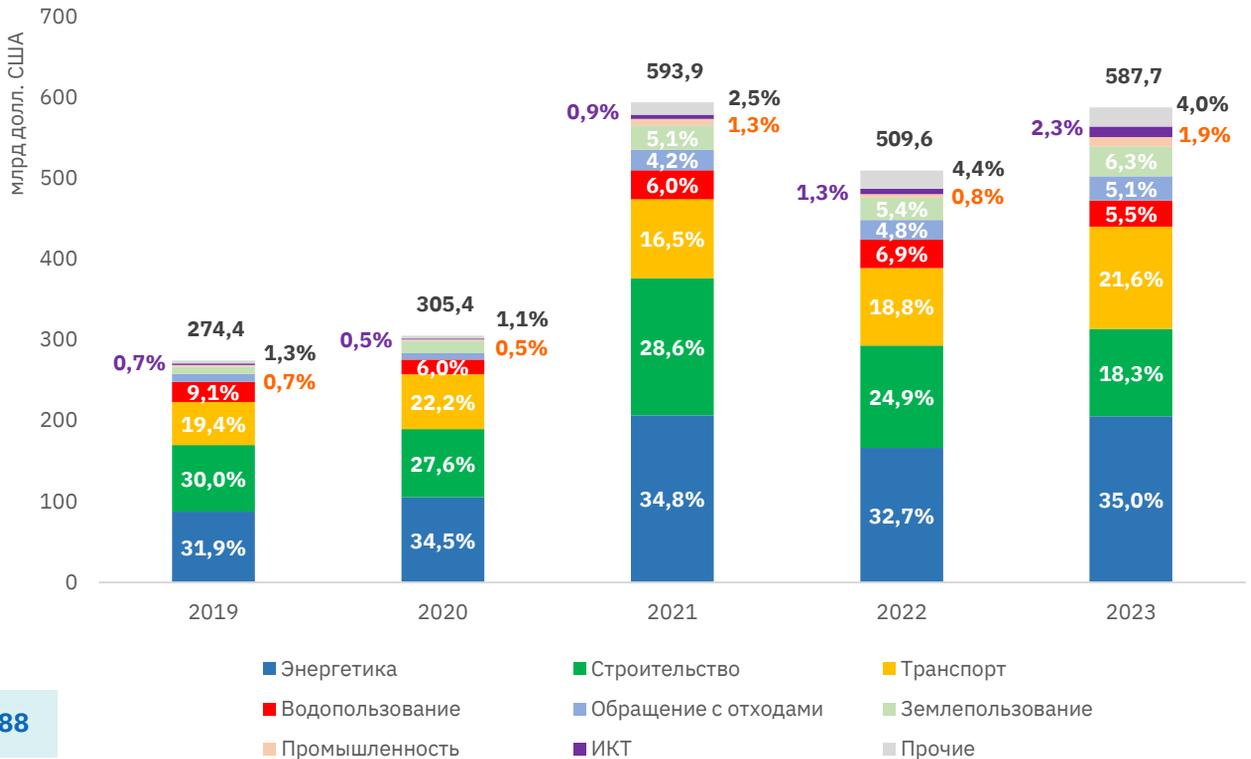
\*На диаграмме указаны доли топ-5 стран по накопленному выпуску каждого вида облигаций по состоянию на 01.01.24. Узорной заливкой справочно указаны выпуски, не входящие в топ-5 по выбранному виду облигаций.

Выпуск зеленых облигаций в мире по регионам



187

Выпуск зеленых облигаций в мире по направлениям использования привлеченных средств



188

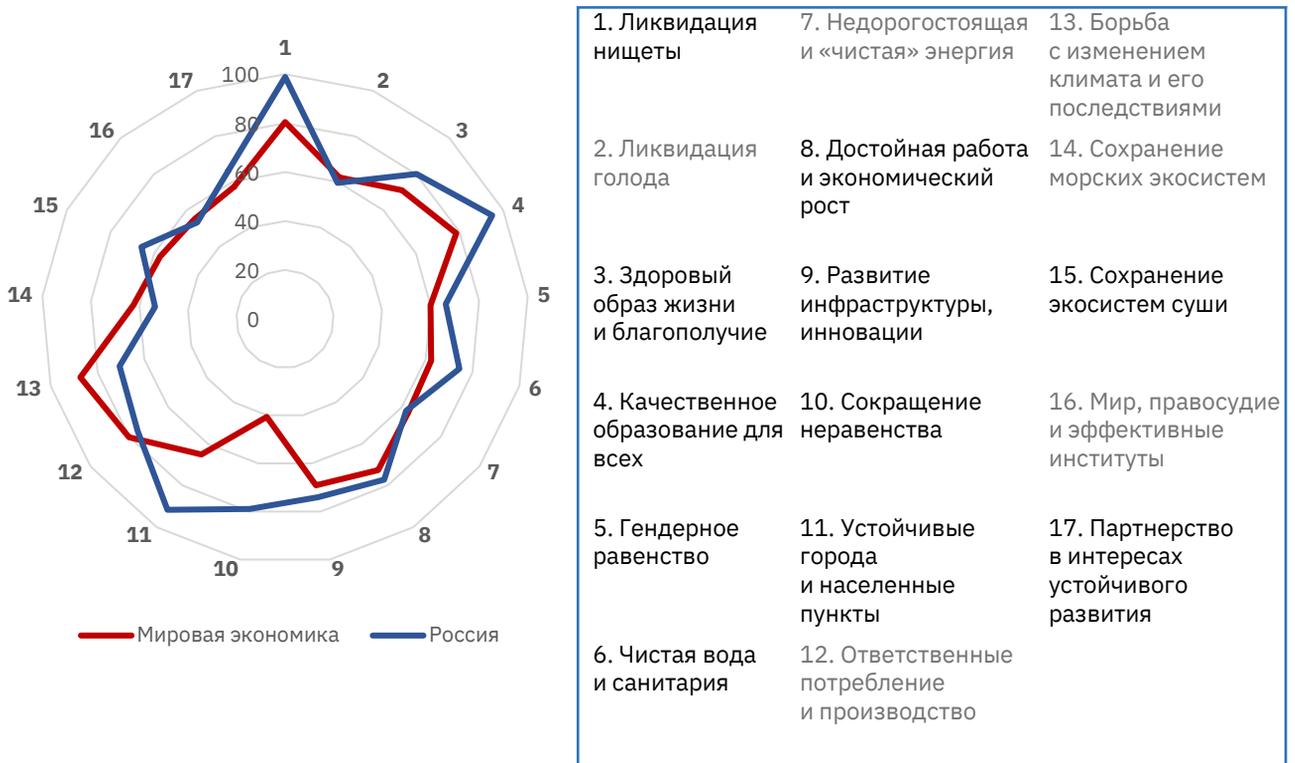
## Индекс достижения целей устойчивого развития

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



\*SDG Index, включает 125 показателей международной статистики

Индекс достижения целей устойчивого развития за 2023 год\*



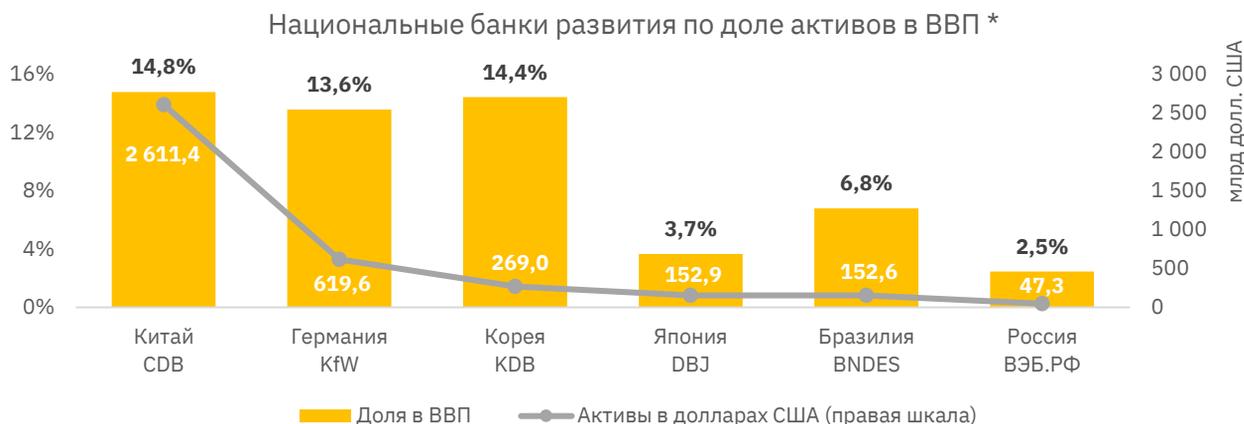
\*Показатели, по которым значения для России ниже среднего значения по мировой экономике, обозначены менее ярким цветом.

Развитие ESG-банкинга в России сохраняет свою актуальность с учетом того, что поставлена задача финансирования проектов, обеспечивающих достижение национальных целей в области устойчивого развития и декарбонизацию российской экономики к 2060 году. В то же время в 2024 году 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 элементы климатической стратегии присутствуют так или иначе в имеющихся годовых отчетах компаний, стратегиях устойчивого развития и ESG-стратегиях. По сравнению с мировыми лидерами ESG-повестки большинство даже крупных банков в России не имеют ключевых элементов управления климатическими рисками: 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.

Основными эмитентами ESG-облигаций на российском рынке выступают банки с государственным участием и аффилированные с ними компании. За девять месяцев 2024 г. в Секторе устойчивого развития Московской биржи размещены пять выпусков ESG-облигаций на сумму 32,8 млрд руб., включая два выпуска СОПФ «Инфраструктурные облигации» (на 15 и 5 млрд руб.) и 1 выпуск СОПФ ДОМ.РФ (на 10 млрд руб.), которые вошли в сегмент национальных и адаптационных проектов. В число указанных пяти выпусков также входят два выпуска «зеленых» облигаций ПАО «Евро Транс» (на 2 млрд и 800 млн руб.). Внебиржевые размещения в указанный период отсутствовали. Для сравнения отметим, что за 2022-2023 гг. объем облигаций в обращении Сектора устойчивого развития Московской биржи вырос с 161,5 до 349,7 млрд руб., или более чем в два раза. При снижении доли зеленых и социальных облигаций с 71,6 и 9,3% в начале 2023 года до 55,1 и 4,6% к октябрю 2024 г., выросла доля облигаций сегмента национальных и адаптационных проектов с 19,1 до 31,3%. Согласно оценкам рейтингового агентства АКРА, по итогам 2024 года в России будет выпущено ESG-облигаций на общую сумму около 73 млрд рублей. Этот показатель на 49% меньше объема выпуска ESG-облигаций в 2023 году и на 65,6% уступает результату 2021 года — рекордного по объемам размещения. При этом не следует забывать, что на поведение эмитентов существенное влияние оказал фактор резкого повышения ключевой ставки, который кардинально изменил соотношение цен на активы и доходностей.

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

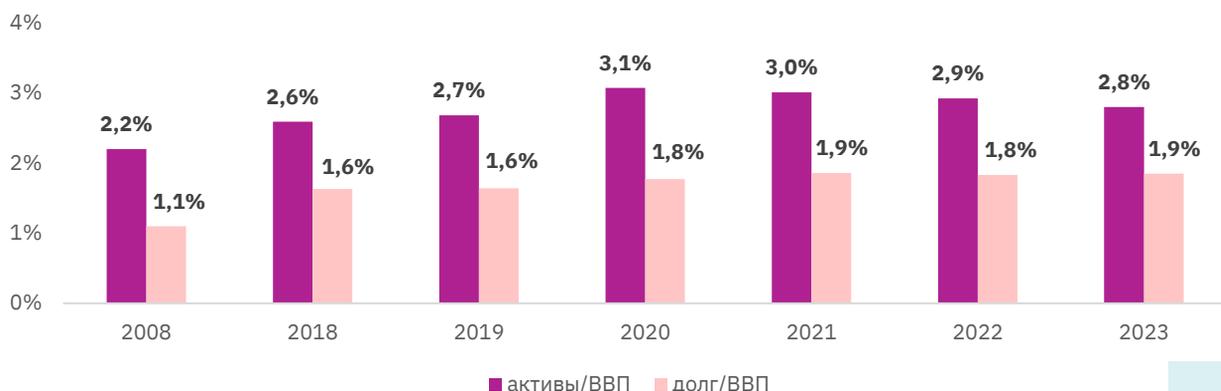


\* По состоянию на 01.01.2024

По данным отчетности банков развития и макроэкономической статистики МВФ

191

### Многосторонние банки развития по доле активов и долга в мировом ВВП



По данным S&P Global Ratings

192

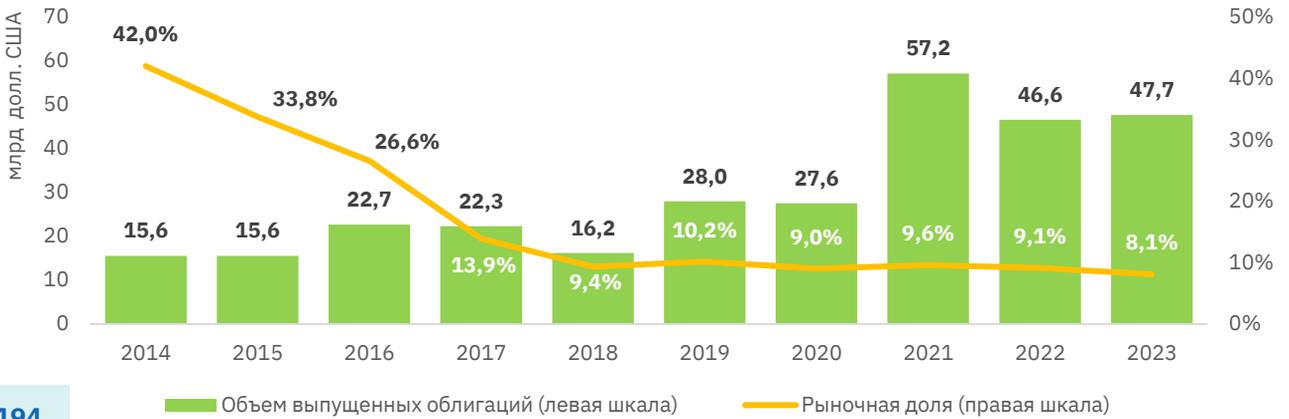
### Динамика активов ВЭБ.РФ и доли активов в ВВП



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

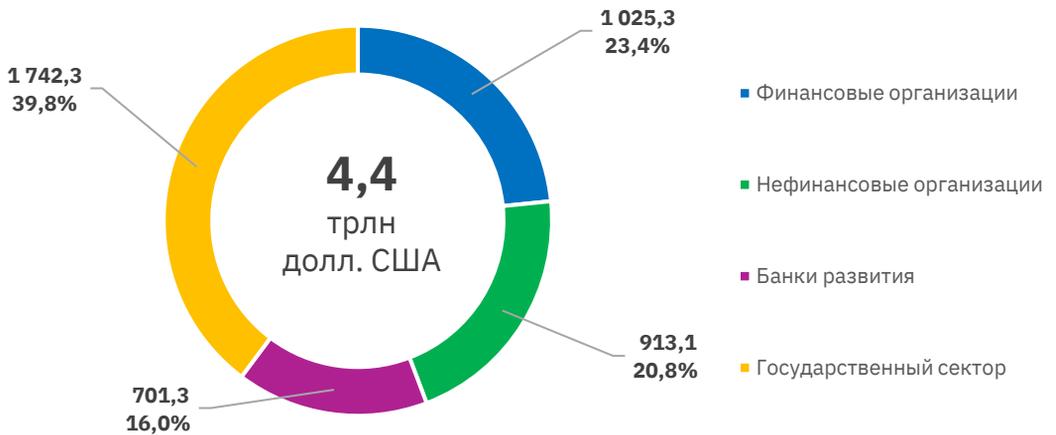
193

Ежегодные выпуски банками развития зеленых облигаций в мире



194

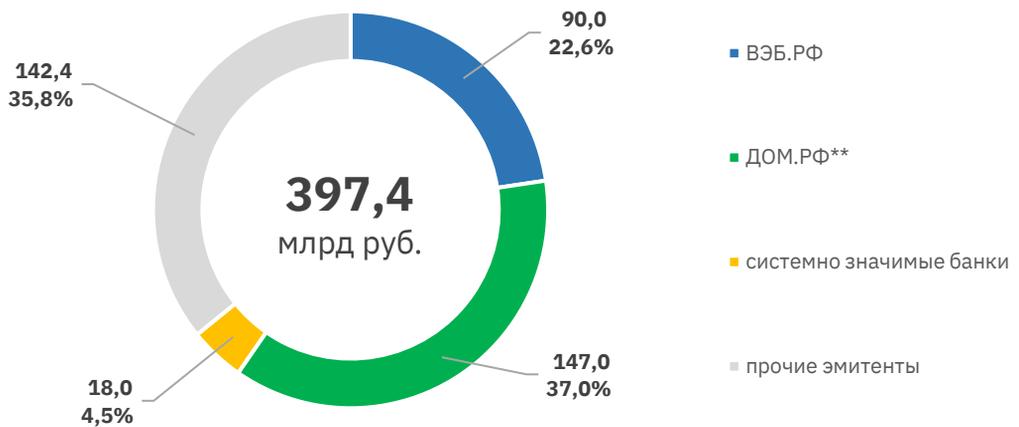
Рыночная доля банков развития и иных эмитентов на мировом рынке облигаций в сфере устойчивого развития\*



195

\*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\*



196

\* По состоянию на 01.07.2024 по номинальной стоимости без учета погашения номинала.

\*\*Включая СОПФ «Инфраструктурные облигации», 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](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](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](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](http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm). Основные показатели федерального бюджета отражены на основе «Информации об исполнении федерального бюджета», опубликованной на официальном портале Минфина России: <https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud>.

Источником прогнозных данных по макроэкономике являются Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, опубликованный Минэкономразвития России 30 сентября 2024 года, Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 25 октября 2024 года, а также прогнозы международных организаций: Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка.

## Источники

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

### Банка России:

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

[http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/](http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/)  
[http://www.cbr.ru/statistics/macro\\_itm/](http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/)  
[https://www.cbr.ru/hd\\_base/](https://www.cbr.ru/hd_base/)  
<http://www.cbr.ru/statistics/bbs/>  
[http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_sector/develop](http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop)  
[https://cbr.ru/analytics/bank\\_sector/analytical\\_review](https://cbr.ru/analytics/bank_sector/analytical_review)

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

<https://www.cbr.ru/analytics/dkp/monitoring/>  
[https://cbr.ru/statistics/ddkp/inflationary\\_expectations/](https://cbr.ru/statistics/ddkp/inflationary_expectations/)  
[https://www.cbr.ru/DKP/cal\\_mp/](https://www.cbr.ru/DKP/cal_mp/)  
[http://www.cbr.ru/statistics/cash\\_circulation/](http://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/)  
<http://www.cbr.ru/statistics/nps/>  
[https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/3\\_2024/](https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/3_2024/)  
[https://cbr.ru/information\\_security/statistics/](https://cbr.ru/information_security/statistics/)

### Росстата:

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

<https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts>  
[https://rosstat.gov.ru/leading\\_indicators](https://rosstat.gov.ru/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/investment_nonfinancial)  
<https://rosstat.gov.ru/folder/11194>  
[https://rosstat.gov.ru/statistics/zhilishhnye\\_usloviya](https://rosstat.gov.ru/statistics/zhilishhnye_usloviya)  
<https://rosstat.gov.ru/folder/13723>  
<https://rosstat.gov.ru/sdg/national>

### Минэкономразвития России:

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

[https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy\\_socialno\\_ekonomicheskogo\\_razvitiya/](https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/)

### Минфина России:

Краткая информация об исполнении федерального бюджета

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

### Федеральной таможенной службы:

Статистика внешней торговли

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

### Федеральной налоговой службы:

Единый реестр субъектов МСП

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

## Источники

### ПАО Сбербанк:

СберИндекс

<https://sberindex.ru>

### ПАО Московская Биржа:

Сектор устойчивого развития

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

### Всемирного банка:

Global Economic Prospects, Jun 2024

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

Europe and Central Asia Economic Update,  
Oct 2024

<https://www.worldbank.org/en/region/eca>

База данных Всемирного банка

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

### Международного валютного фонда:

World Economic Outlook, The IMF, Apr, Jul  
2024

<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/>

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

Supranationals. S&P Global Ratings. 2019-  
2023

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

The Climate Bonds Interactive Data Platform  
NGFS Scenarios Portal

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

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

Key ECB interest rates

[https://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/key\\_ecb\\_interest\\_rates/](https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/)









