



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

БАНКИ И ЭКОНОМИКА

в цифрах и графиках

I квартал
2025 года

№2 (13)



119180, Москва, ул. Большая Якиманка д.23

+7-495-785-2990

asros@asros.ru

Редакционный Совет

Епифанова Я.В.

Хандруев А.А.

Авторский коллектив

Хандруев А.А.

Епифанова Я.В.

Титова О.В.

Авдошева А.В.

При использовании информации
ссылка на Ассоциацию банков России обязательна

СОДЕРЖАНИЕ

1. Макроэкономические условия

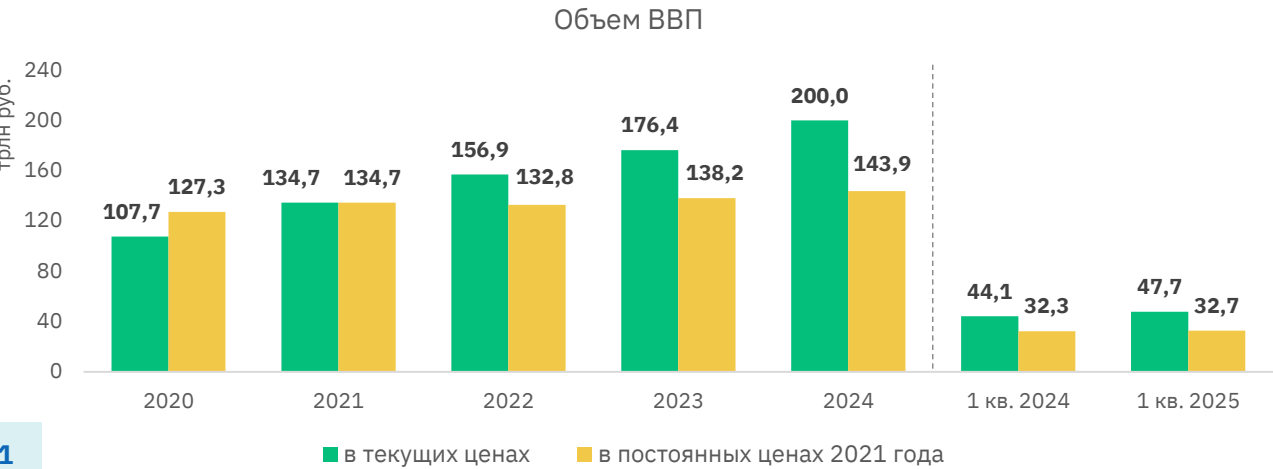
1.1. Показатели ВВП и бизнес-климата	6
1.2. Денежно-кредитная и финансовая статистика	10
1.3. Ключевая ставка и инфляция	14
1.4. Платежный баланс	16
1.5. Статистика внешней торговли	17
1.6. Международные резервы и внешний долг	19
1.7. Основные показатели федерального бюджета	20
1.8. Финансовые показатели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

2. Банковский сектор

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

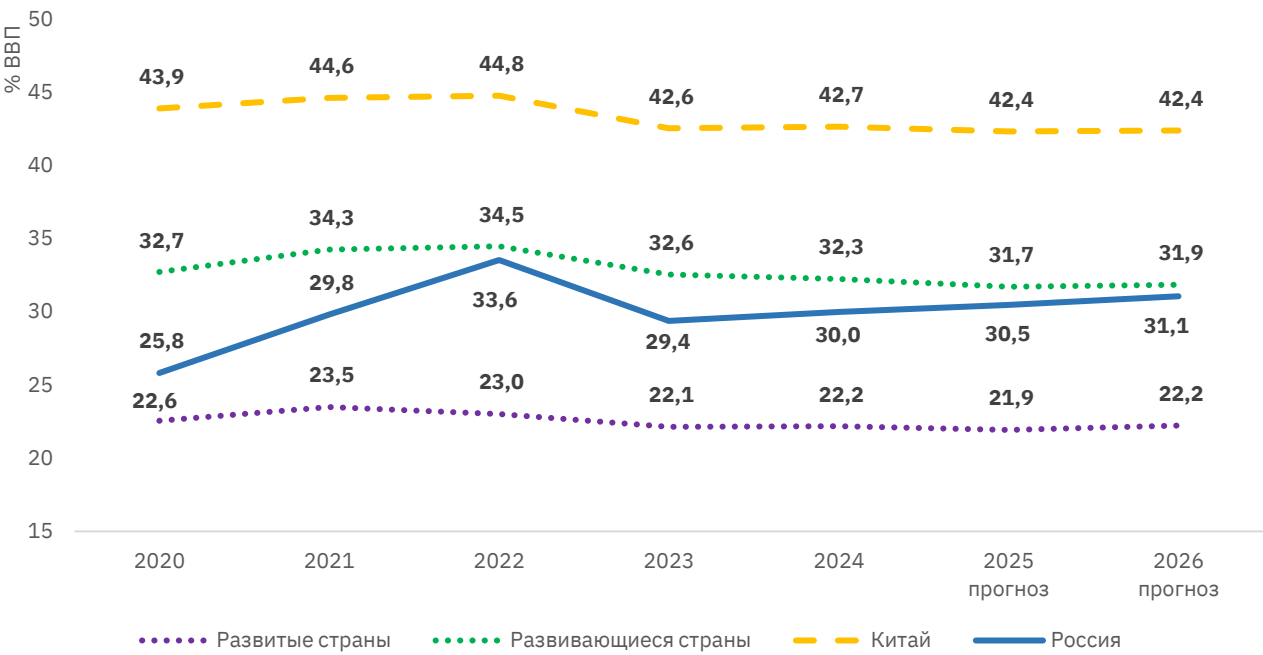
2.2.5. Ликвидность банковского сектора	47
2.3. Пассивные операции	
2.3.1. Средства юридических лиц	49
2.3.2. Средства физических лиц	50
2.4. Размещенные и привлеченные средства по группам банков	52
2.5. Показатели концентрации	53
2.6. Региональные банки	55
2.7. Прогноз по банковскому сектору	61
3. Платежные услуги	
3.1. Общая характеристика национальной платежной системы	62
3.2. Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств	67
4. ESG	
4.1. Факторы окружающей среды	69
4.2. Социальные факторы	76
4.3. Факторы корпоративного управления	80
4.4. Инвестиционные индексы	84
4.5. Выпуск облигаций	85
4.6. Инфраструктура рынка ESG	90
4.7. Индекс достижения целей устойчивого развития	91
4.8. Банки развития	93
Методологический комментарий и источники	95

Показатели ВВП и бизнес-климата





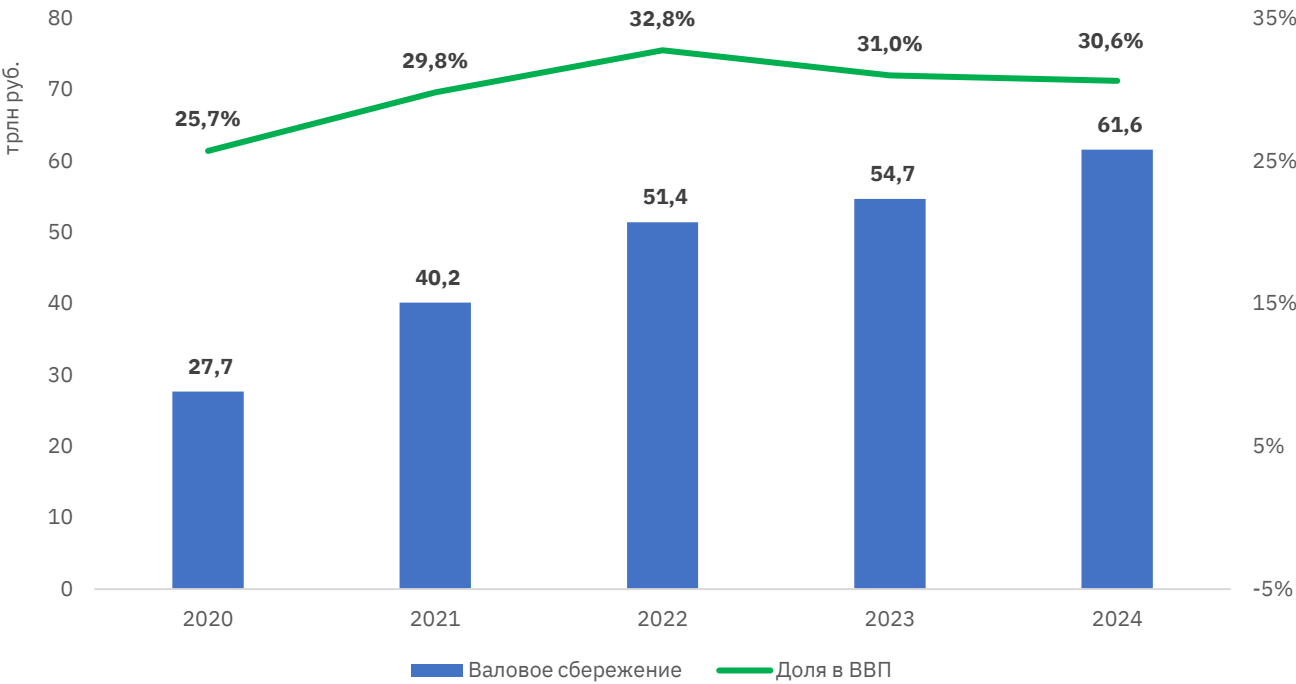
Динамика нормы сбережений



МВФ, Перспективы развития мировой экономики, апрель 2025 г.

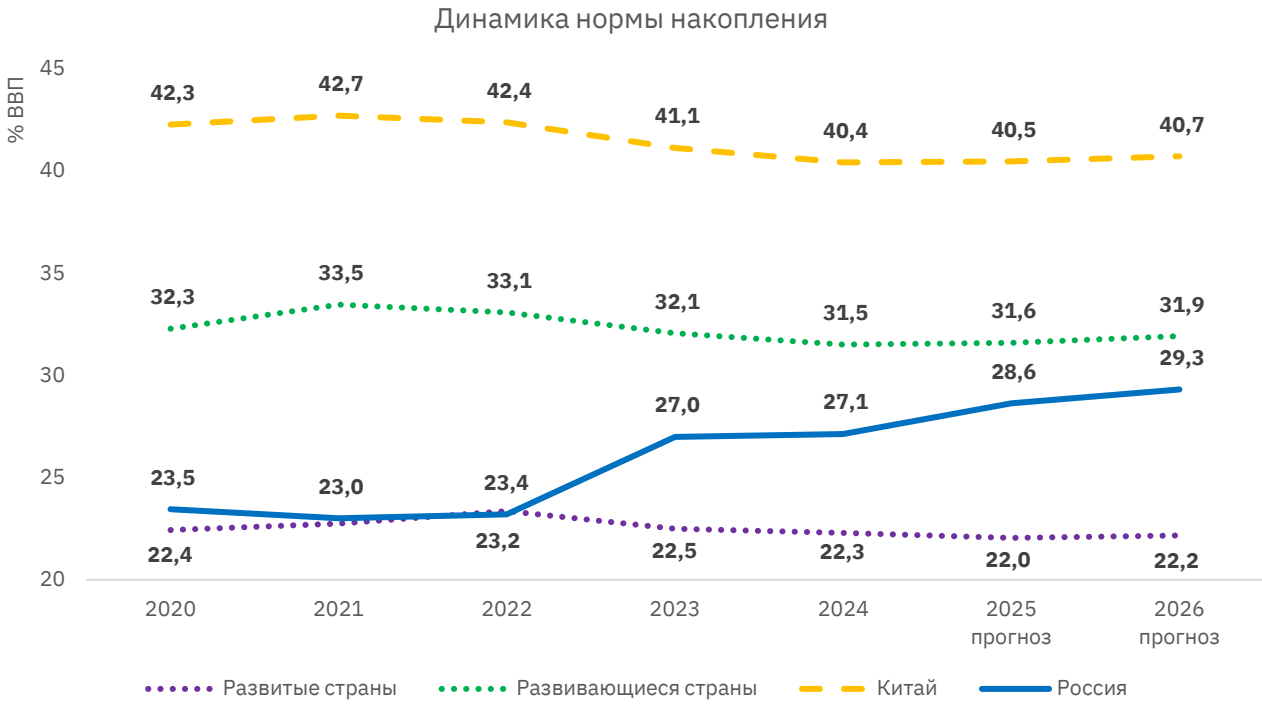
4

Валовое сбережение в структуре ВВП



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

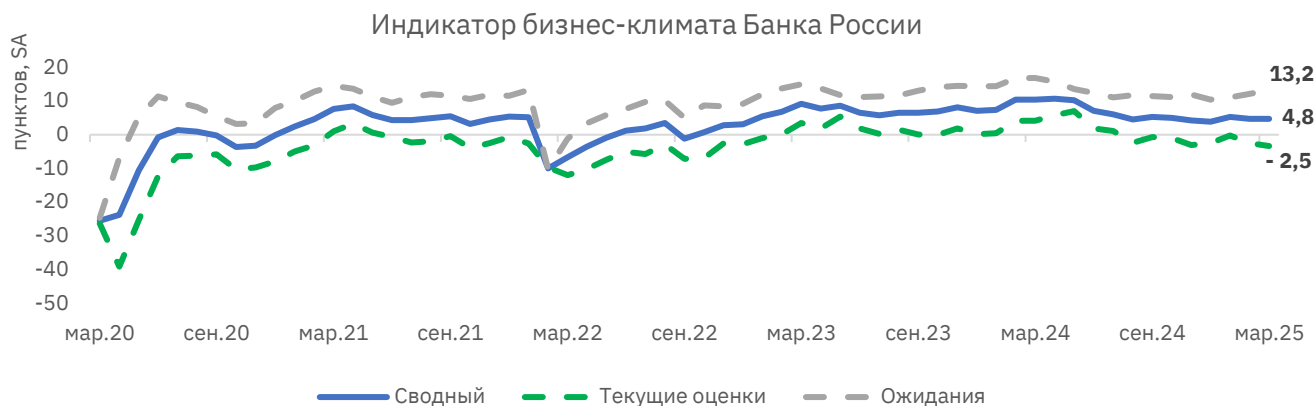
5



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

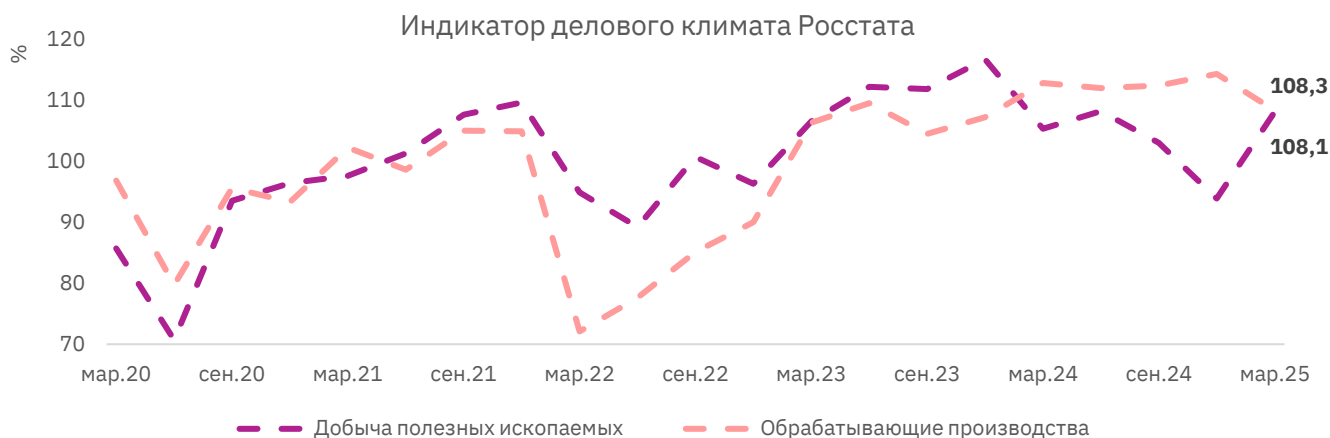


7 Росстат, Статистика национальных счетов, Консолидированные счета, Счет операций с капиталом



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

8



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

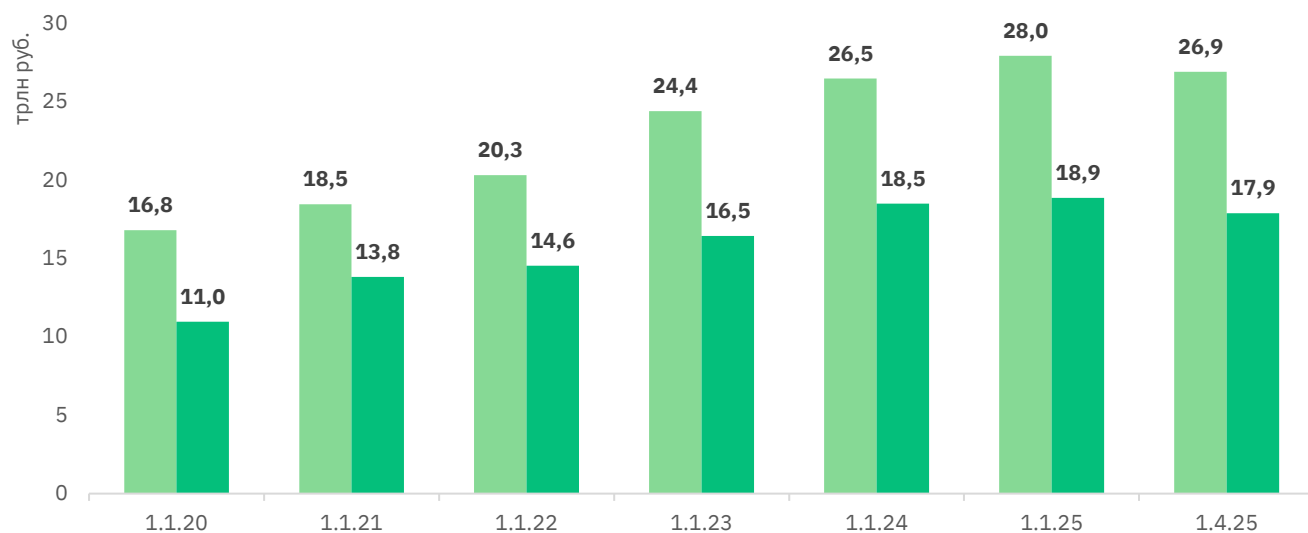
9

По данным Росстата, за I квартал 2025 г. ВВП в России увеличился на 1,4% по сравнению с I кварталом 2024 г. Абсолютный объем ВВП в текущих ценах в I квартале составил 47,7 трлн рублей. Индекс-дефлятор составил 106,7% к I кварталу 2024 г. Как и в предшествующие два года, прирост ВВП в значительной степени определялся опережающими темпами роста индекса базовых видов экономической деятельности, в рамках которого основную поддержку экономике обеспечивают обрабатывающие производства, строительный сектор, розничная и оптовая торговля. В I квартале 2025 г., несмотря на сохранение положительной динамики промышленного производства, в целом ряде отраслей наблюдается замедление темпов роста, сокращение объемов заказов. По данным «Индикатора бизнес-климата» Банка России, загрузка мощностей в I квартале по сравнению с предыдущим кварталом уменьшилась, а инвестиционная активность компаний росла более умеренно, чем в среднем в 2024 г.

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. Согласно прогнозу Банка России, прирост ВВП в 2025 г. составит 1-2%. В базовом сценарии Минэкономразвития по итогам текущего года прогнозируется рост ВВП на уровне 2,5%.

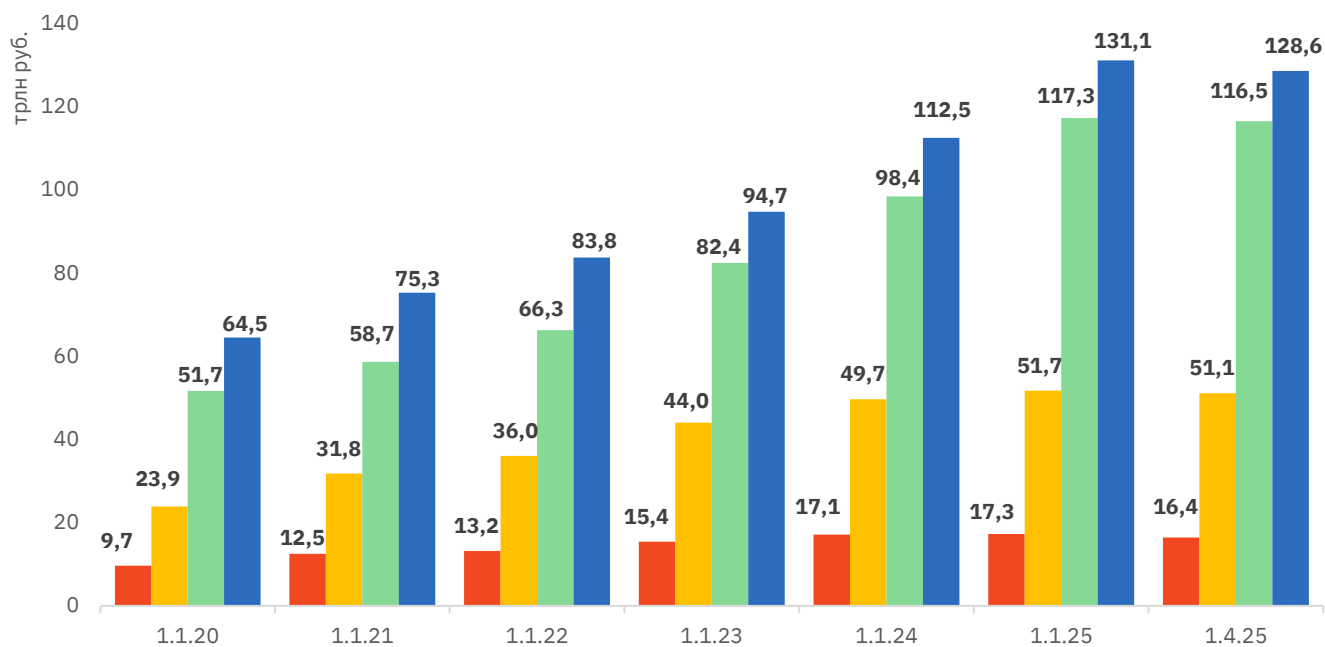
Денежно-кредитная и финансовая статистика

Денежная база



10 Денежная база (в широком определении) Денежная база (в узком определении)

Агрегаты денежной массы



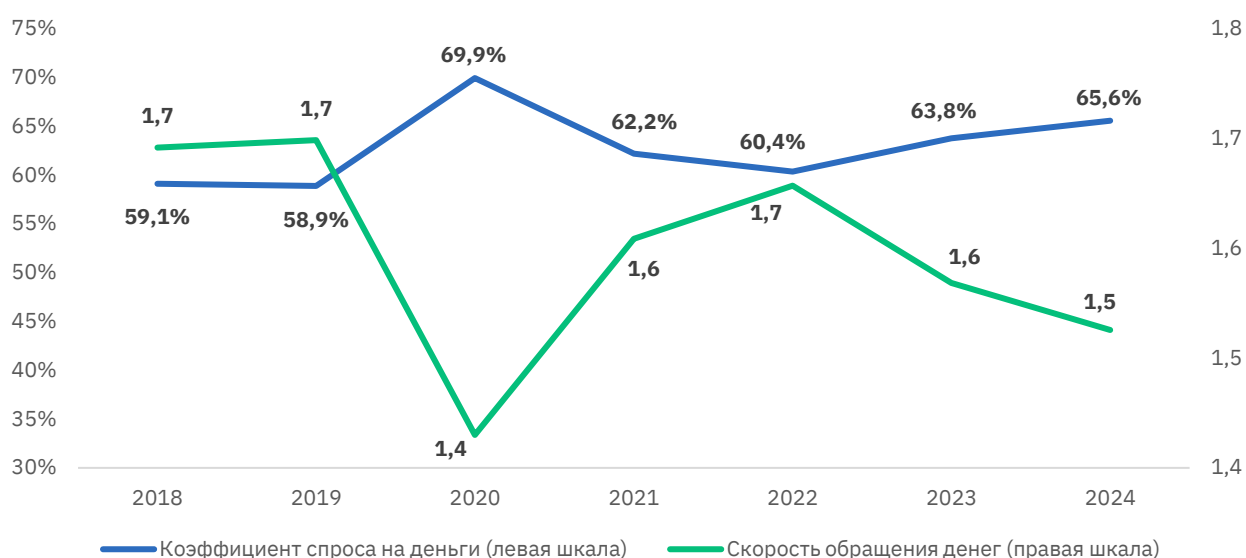
11 M0 M1 M2 Широкая денежная масса

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

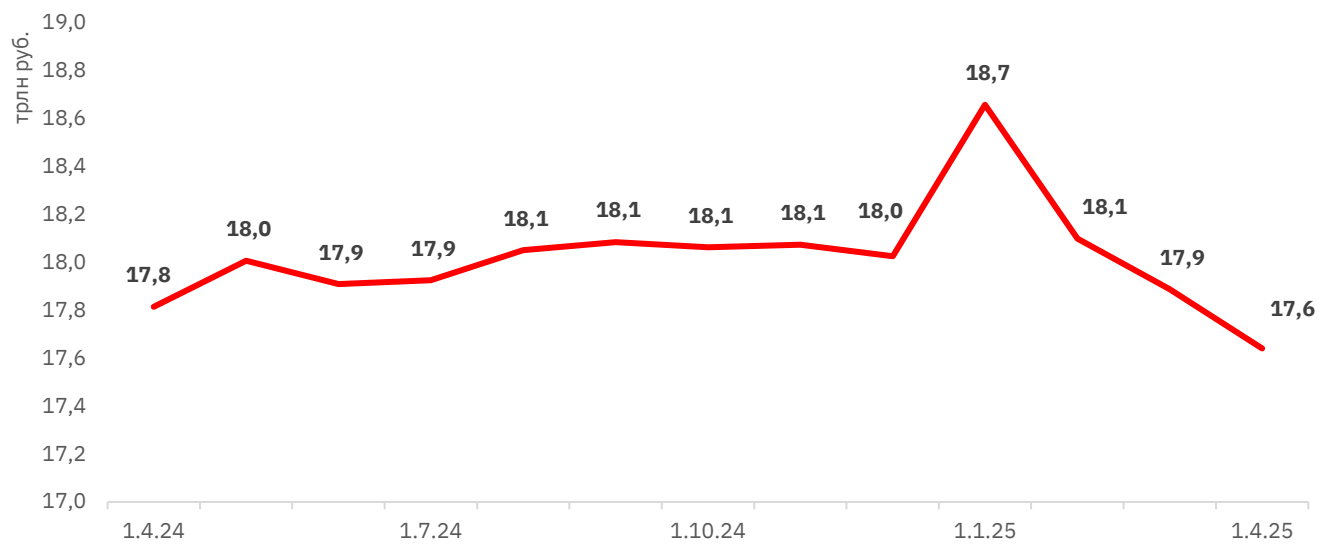
*Коэффициент спроса на деньги рассчитывается как отношение широкой денежной массы (M2X) к ВВП в текущих ценах.

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

13

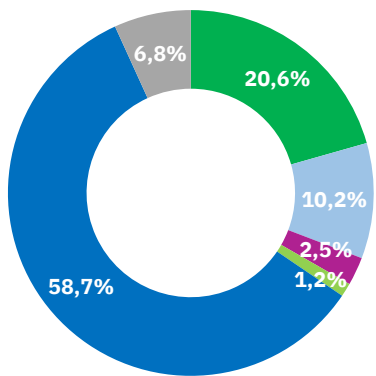


Динамика наличного денежного обращение за последние 12 месяцев



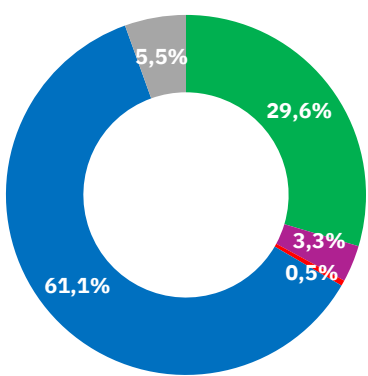
14

Структура прихода наличных денег



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

Структура расхода наличных денег

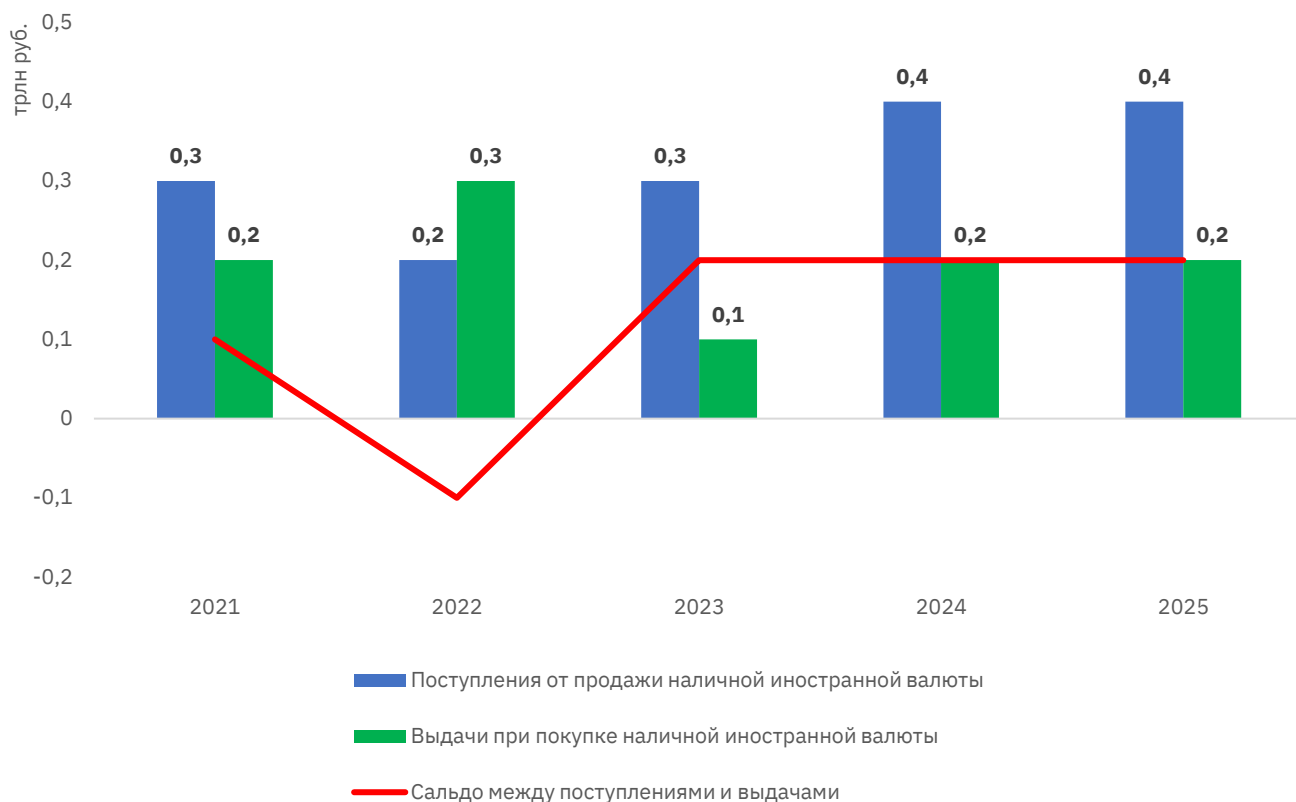


- Выдачи с банковских счетов физических лиц
- Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений
- Выдачи займов и кредитов
- Выдачи через банкоматы
- Прочие

*Данные за I квартал 2025 г.



Динамика по операциям населения с наличной иностранной валютой



*Данные за I квартал 2021-2025 гг.

17

В I квартале 2025 г. отмечалось абсолютное сокращение объемов как узкой, так и широкой денежной базы (денег центрального банка). Наряду с этим наблюдалось также сжатие всех агрегатов денежной массы. Показатель M0 (наличные деньги в обращении) сократился с 17,3 до 16,4 трлн руб. Менее выраженной отрицательной динамикой характеризовалось изменение агрегата M1 – с 51,7 до 51,1 трлн руб. и агрегата M2 (национальное определение) – с 117,3 до 116,5 млрд руб. За счет валютной переоценки более заметным было сжатие в абсолютном выражении показателя M2X, которое составило около 2,5 трлн руб. (с 131,1 до 128,6 трлн руб.) В первые месяцы II квартала 2025 г. восстановилась положительная динамика всех агрегатов денежной массы за исключением показателя M0. Объем наличных денег в обращении продолжил снижение, что в немалой степени связано с активным переходом населения на безналичные формы расчетов и высокими ставками по банковским вкладам граждан. Таким образом, тенденция снижения доли налично-денежного компонента в структуре денежной массы приобретает устойчивый характер. Главным источником формирования денежной массы продолжает оставаться прирост депозитов домашних хозяйств и остатков на счетах организаций в рублях. Этому в немалой степени содействует сохранение высоких процентных ставок привлечения, особенно по срочным рублевым вкладам населения. Фактические темпы прироста агрегата M2 (национальное определение) близки к прогнозным расчетам Банка России, согласно которым в 2025-2026 гг. они будут находиться в диапазоне 5-10%.

Ключевая ставка и инфляция



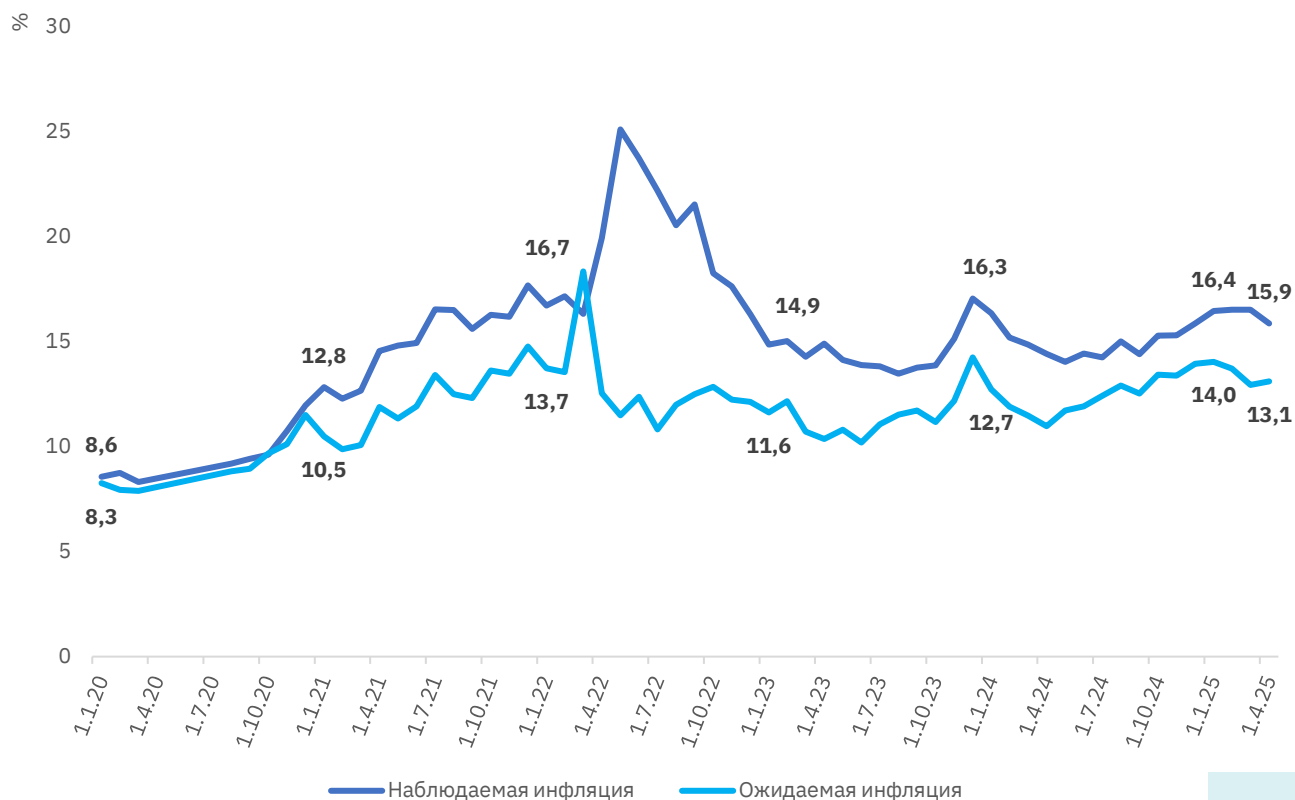
18

Процентный коридор Банка России



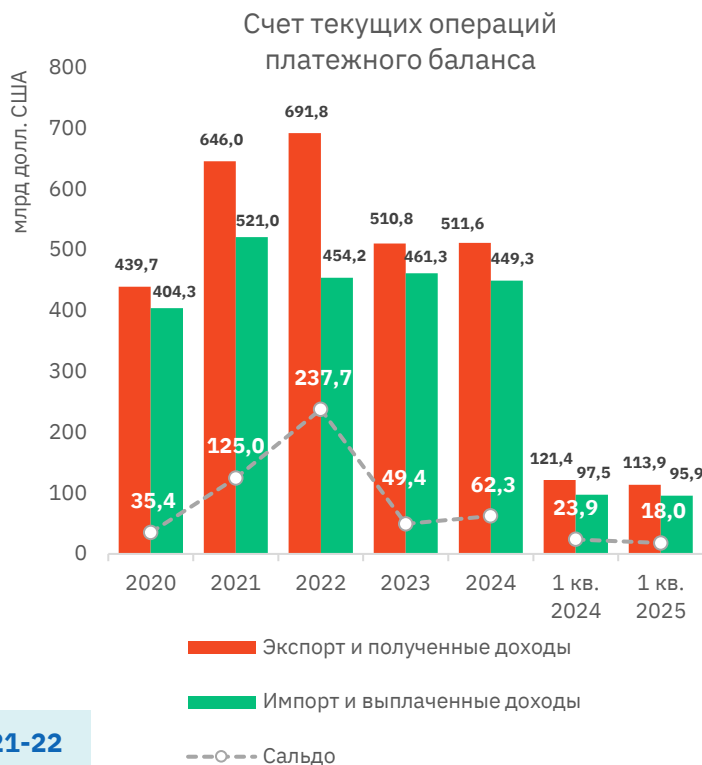
19

Инфляционные ожидания с горизонтом 12 месяцев



По итогам 2025 г. индекс потребительских цен вырос на 9,52%. В I квартале 2025 г. и в последующие месяцы 2025 г. наметились признаки некоторого ослабления инфляционного давления по сравнению с концом прошлого года. Снизилась ценовые прогнозы предприятий и инфляционные ожидания населения. Замедление роста цен связано с действием жестких денежно-кредитных условий в экономике. В 2024 г. Банк России последовательно повысил ключевую ставку на 500 базисных пунктов: с 16 до 21% годовых и удерживал ее на этом уровне вплоть до июня 2025 г. Значительный дезинфляционный эффект в последние месяцы вносит укрепление валютного курса рубля. При этом, если очистить замедление роста цен от влияния немонетарных компонентов, то оно, по оценке Банка России, выражено пока слабо и неустойчиво. Российская экономика продолжает находиться в зоне инфляционного роста, когда темпы и уровень инфляции все еще ощутимо превышают темпы прироста ВВП в реальном выражении. Однако в интересах поддержания баланса между проинфляционными и дефляционными рисками роста российской экономики Совет директоров Банка России 6 июня 2025 г. принял решение снизить ключевую ставку на 100 базисных пунктов с 21 до 20% годовых. По прогнозу Банка России (апрель 2025 г.), с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 9,0-9,6% по итогам 2025 г., до 4,9-5,4% по итогам 2026 г. и до 4,0% итогам 2027 г. В этой связи для достижения ценовой стабильности регулятору может потребоваться более продолжительный период поддержания жестких денежно-кредитных условий в экономике. С учетом этого среднегодовая номинальная ключевая ставка прогнозируется на уровне 19,5-21,5% в 2025 г., на уровне 13-14% в 2026 г. и на уровне 7,5-8,5% в 2027 г.

Платежный баланс



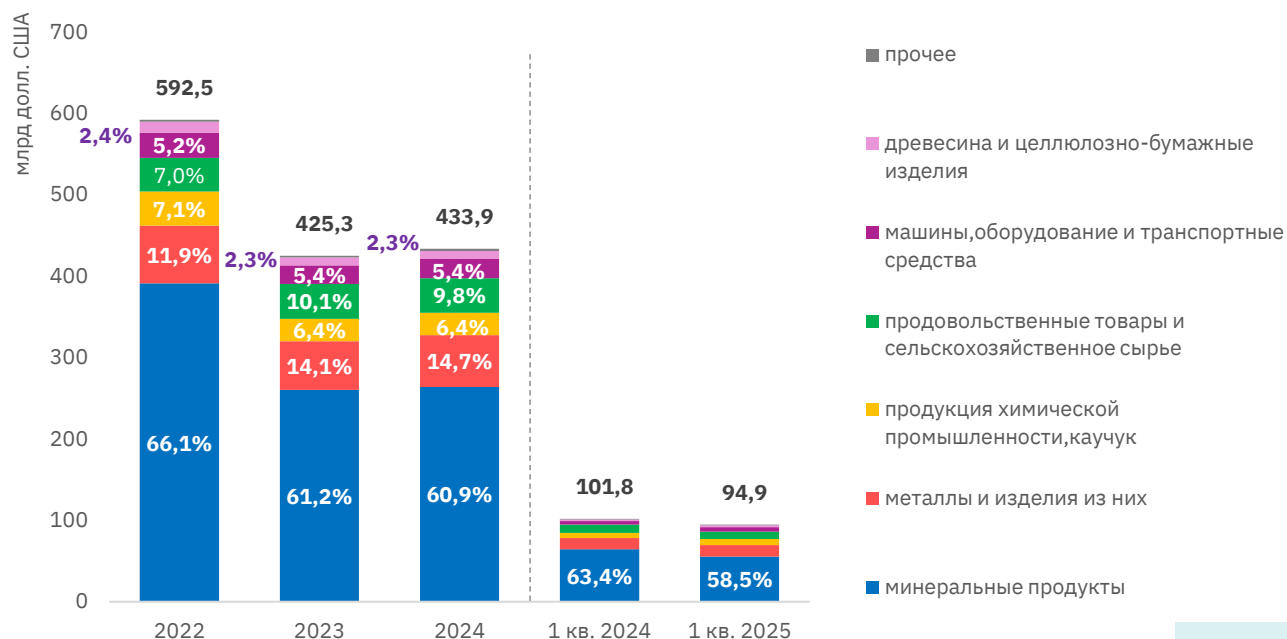
21-22

Согласно уточненным данным Банка России, в январе-апреле 2025 г. профицит счета текущих операций снизился с 30,9 млрд долл. США в соответствующем периоде предыдущего года до 21,9 млрд долл. США за счет уменьшения сальдо торгового баланса и расширения совокупного дефицита баланса услуг и первичных и вторичных доходов. Профицит торгового баланса (внешней торговли товарами) уменьшился до 39,5 млрд долл. США с 46,6 млрд долл. США годом ранее за счет снижения экспорта при устойчивых объемах импорта. В товарной структуре российского экспорта его основная доля приходится на страны Азии (76,1%) и Европы (15,3%). В товарной структуре российского импорта его основная доля также приходится на азиатские (67,7%) и европейские (25,1%) страны.

Дефицит баланса услуг увеличился в январе-апреле 2025 г. до 11,0 млрд долл. США (10,0 млрд долл. США годом ранее) в результате роста импорта услуг, обусловленного в основном увеличением совокупных расходов российских граждан в зарубежных поездках. В итоге совокупный дефицит первичных и вторичных доходов вырос до 6,5 млрд долл. США (5,6 млрд долл. США годом ранее). Иностранные активы (исключая резервные активы) увеличились в январе-апреле 2025 г. на 20,6 млрд долл. США (на 30,1 млрд долл. США в январе-апреле 2024 г.). В основном они были сформированы прочими инвестициями. Прирост внешних обязательств экономики составил 0,4 млрд долл. США (снижение на 3,8 млрд долл. США в сопоставимом периоде прошлого года) за счет роста прямых инвестиций в основном в форме начисления реинвестированных доходов, а также в результате замедления чистого погашения иностранных ссуд и займов.

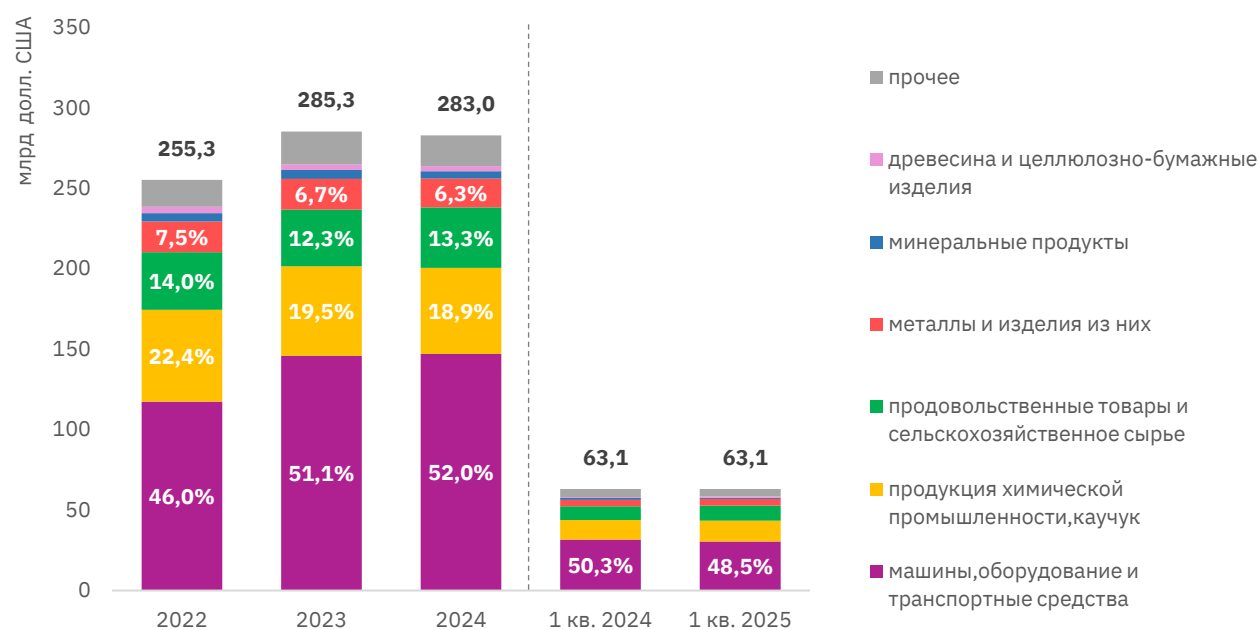
Статистика внешней торговли*

Товарная структура экспорта



23

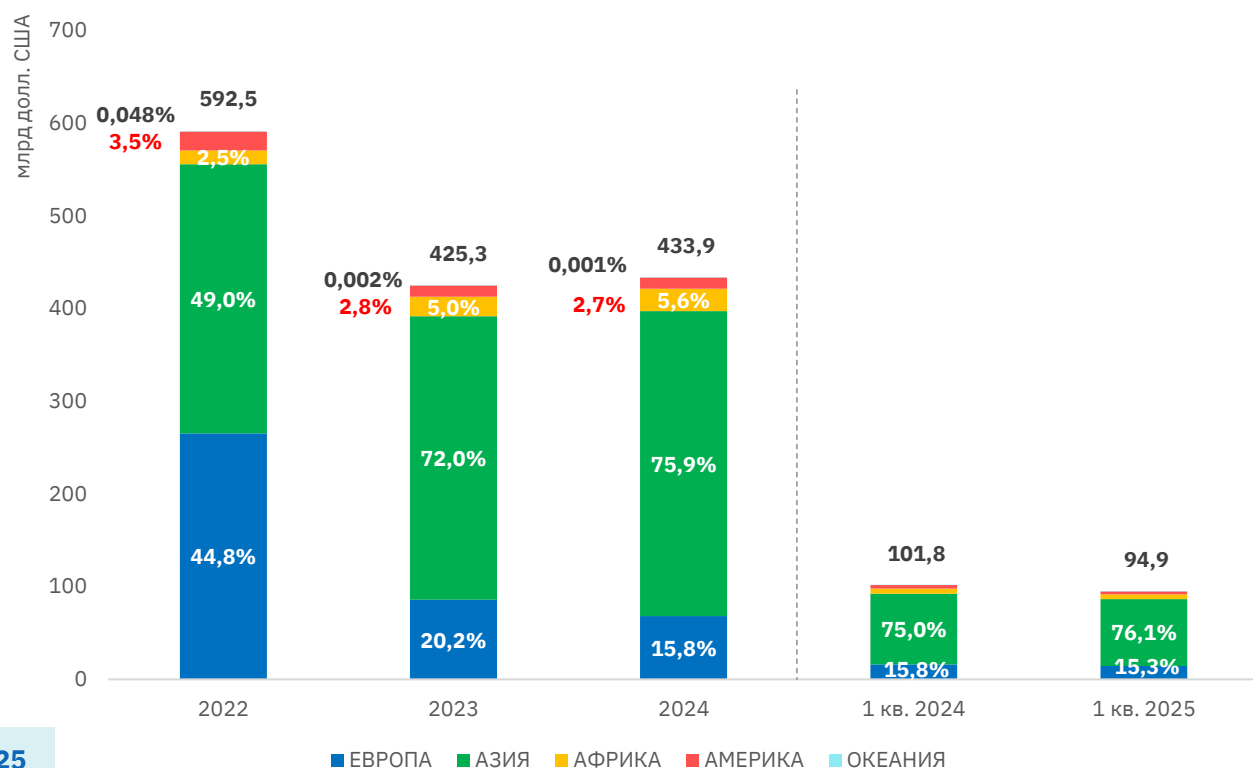
Товарная структура импорта



*Данные Федеральной таможенной службы

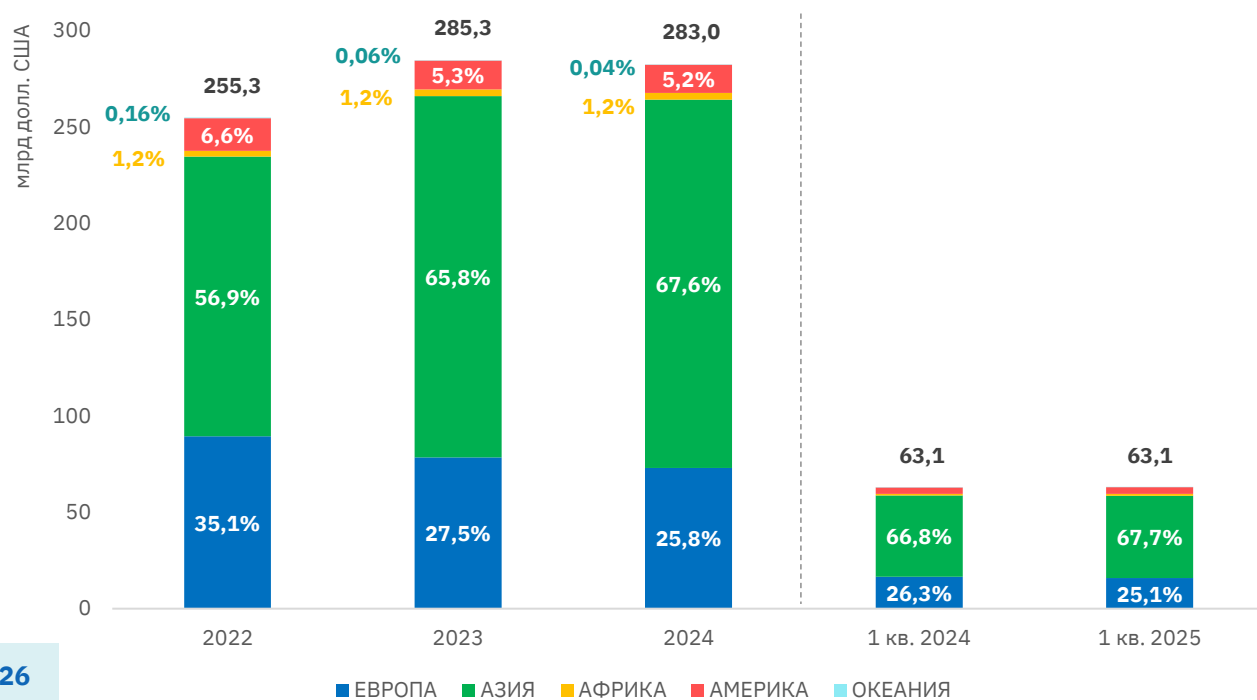
24

Структура экспорта по регионам мира



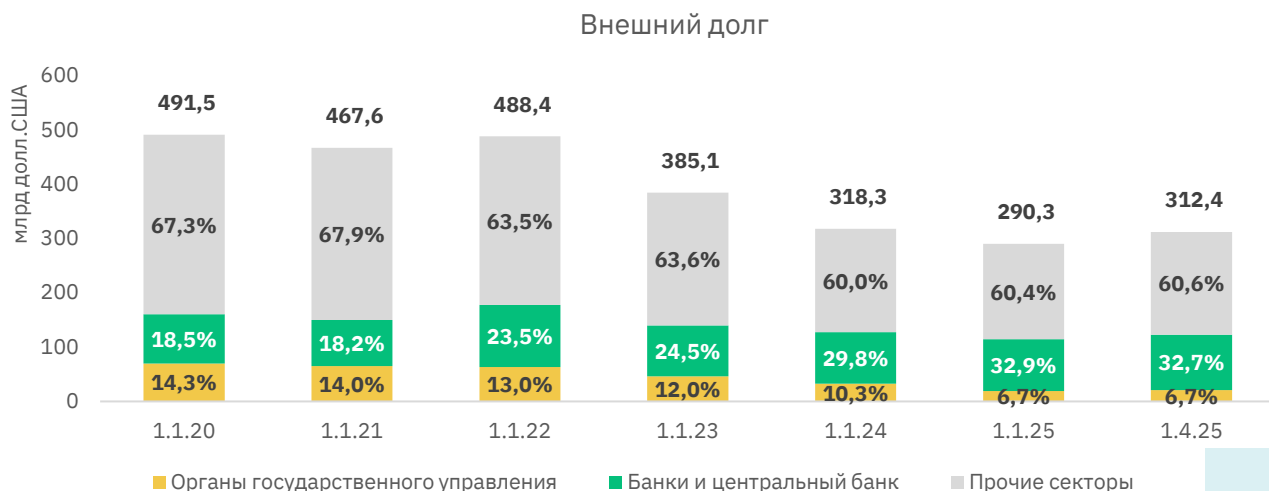
25

Структура импорта по регионам мира

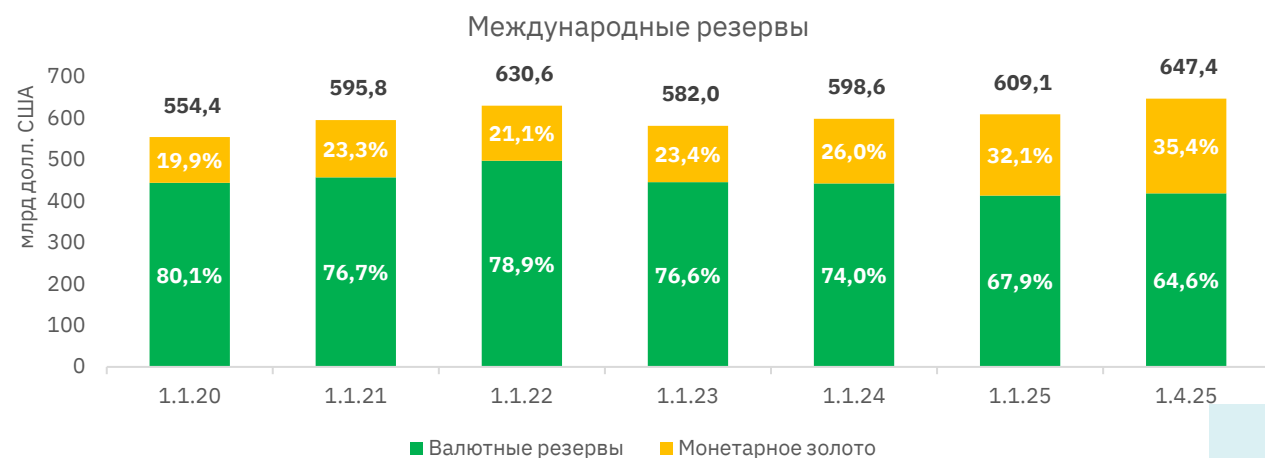


26

Международные резервы и внешний долг



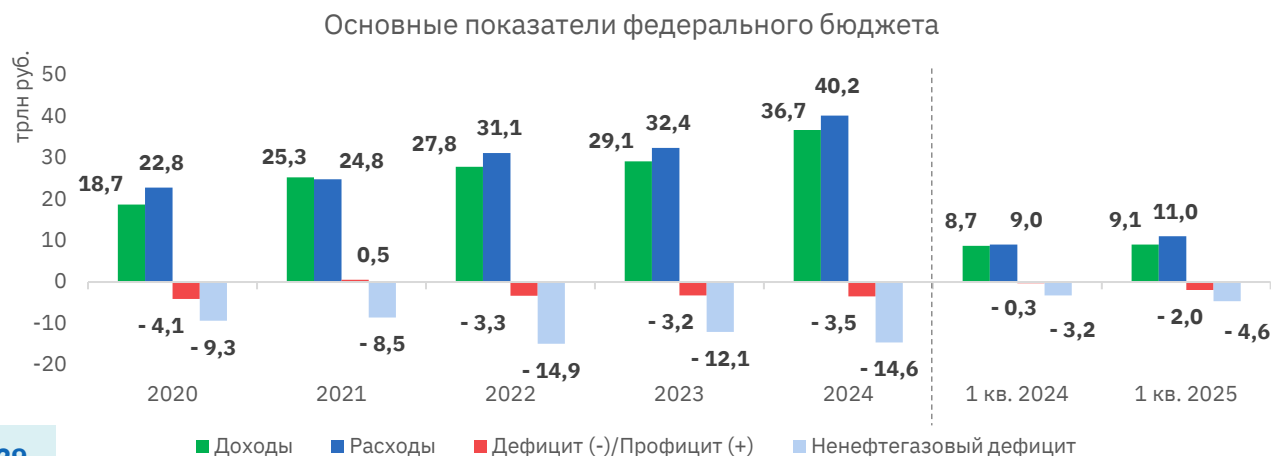
27



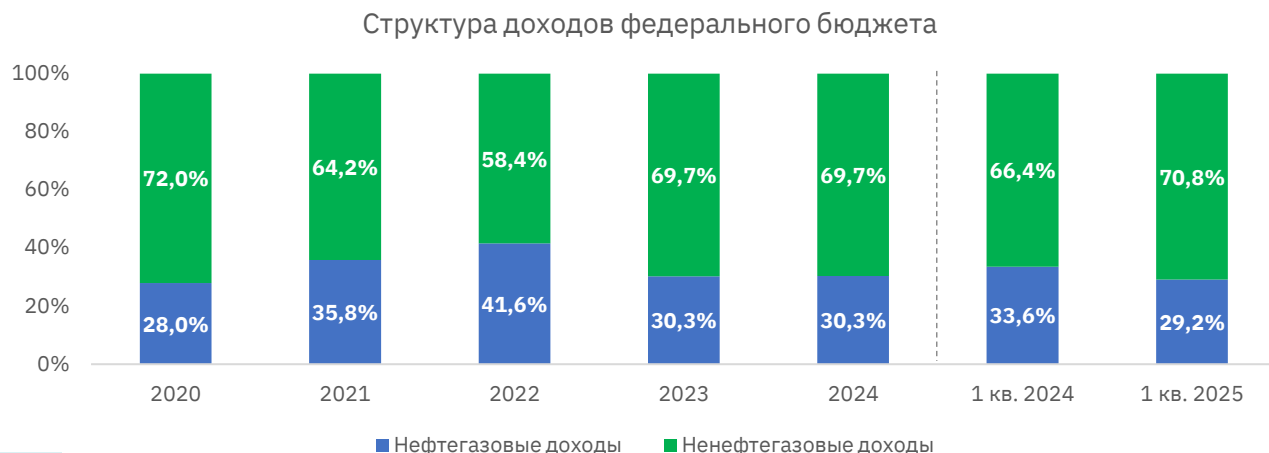
28

В течение I квартала 2025 г. объем золотовалютных резервов Российской Федерации в пересчете на долл. США увеличился с 609,1 до 647,4 млрд долл. Доля монетарного золота в структуре международных резервов повысилась с 32,1 до 35,4%. По состоянию на июнь 2025 г. официальные международные резервы достигли уровня 680,4 млрд в пересчете на долл. США. Изменения объема международных резервов в основном были связаны с валютной переоценкой, изменением рыночной цены золота и операциями со средствами Фонда национального благосостояния. Даже с учетом нелегитимно (около 300 млрд долл. США) замороженной «недружественными» странами валютной части международных резервов их объем позволяет Российской Федерации соответствовать всем критериям и показателям достаточности официальных золотовалютных запасов. По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации за I квартал 2025 г. вырос с 290,3 до 312,4 млрд в пересчете на долл. США, или на 7,6%. Повышательная динамика показателя внешнего долга (по методологии Банка России) определялась в основном положительной переоценкой обязательств предприятий и организаций нефинансового сектора российской экономики.

Основные показатели федерального бюджета



29



30

* предварительные данные

Доходы федерального бюджета в январе-апреле 2025 г. составили 12,3 трлн руб., что на 5% выше поступлений аналогичного периода прошлого года. Увеличение произошло целиком за счет ненефтегазовых поступлений, рост которых компенсировал снижение нефтегазовых поступлений. Снижение нефтегазовых доходов объясняется, главным образом, динамикой цены на нефть. Доля нефтегазовых доходов в доходах бюджета понизилась до 29,2%. Расходы федерального бюджета за январь-апрель 2025 г. составили 15,5 трлн руб., что на 20,8% в номинальном выражении выше показателя аналогичного периода прошлого года. В январе-апреле 2025 г. федеральный бюджет был исполнен с дефицитом в 3,2 трлн руб. в номинальном выражении. Ненефтегазовый дефицит бюджета за указанный период составил 7,0 трлн руб., что на 31,2% больше в номинальном выражении показателя 2024 г.

По состоянию на 1 мая 2025 г. объем ФНБ составил 11,8 трлн руб., что эквивалентно 144,6 млрд долл. США (или 5,5% ВВП). Объем ликвидных активов Фонда составил эквивалент 3,3 трлн руб. (или 1,5% ВВП), что эквивалентно 40,4 млрд долл. США.

Финансовые показатели корпоративного сектора

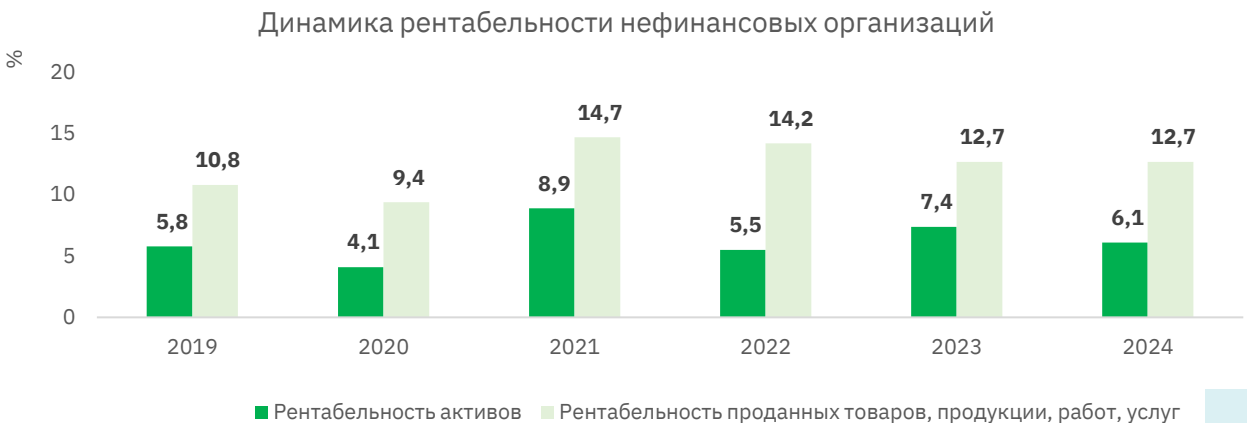


* Здесь и далее данные указаны без учета субъектов МСП.

31

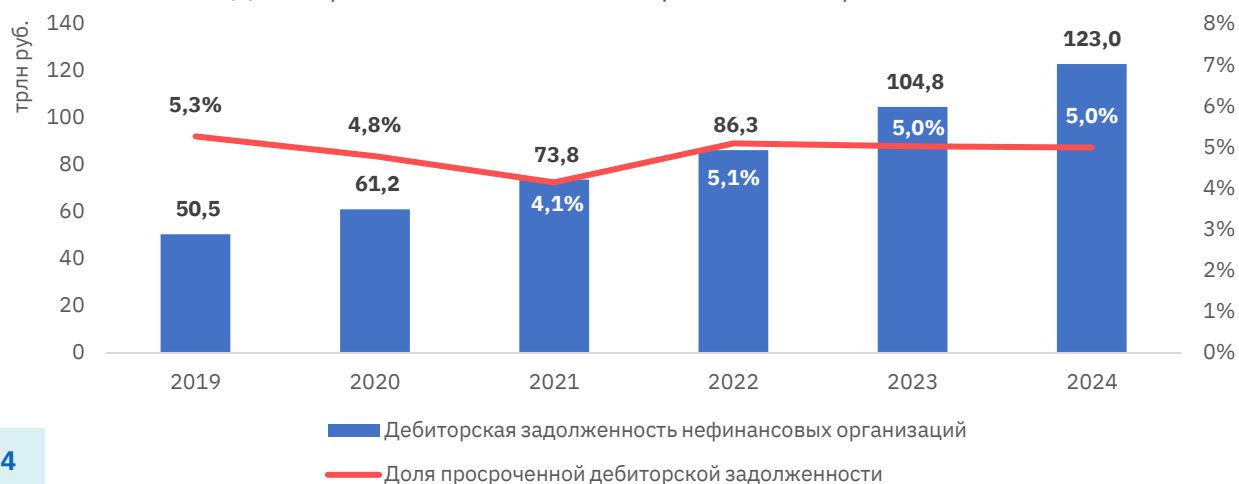


32



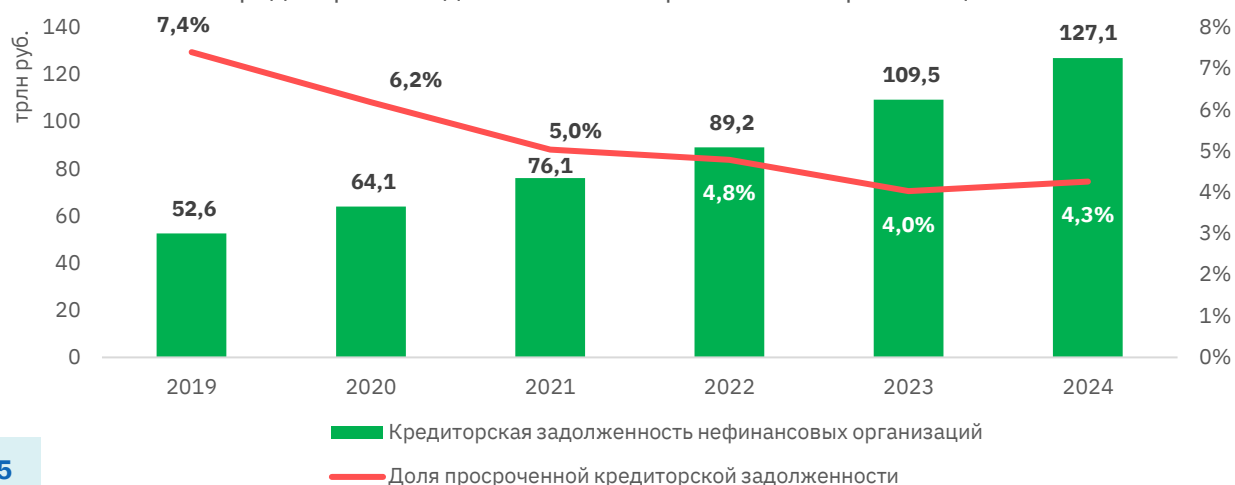
33

Дебиторская задолженность нефинансовых организаций



34

Кредиторская задолженность нефинансовых организаций

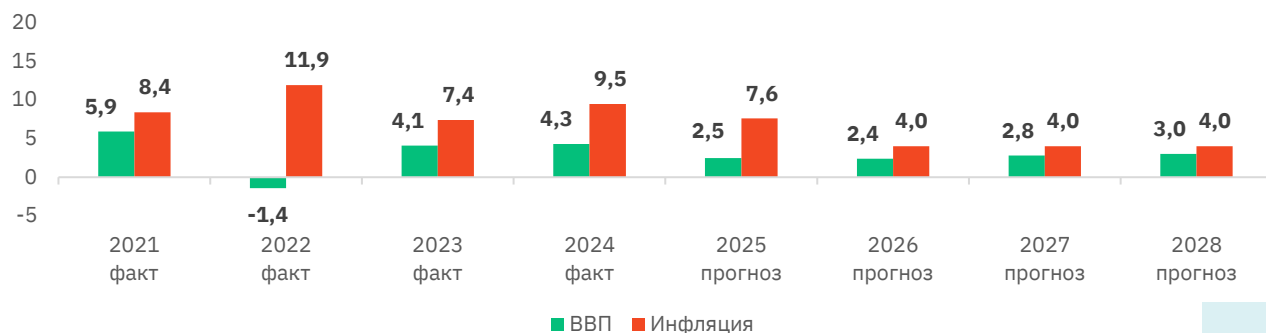


35

Согласно данным Росстата, по итогам I квартала 2025 г. сальдированный финансовый результат (прибыль до налогообложения) организаций (без субъектов малого предпринимательства, кредитных организаций, государственных учреждений, некредитных финансовых организаций) в действующих ценах составил 6,9 трлн руб. против 6,6 трлн руб. за аналогичный период прошлого года. По данным Росстата, дебиторская задолженность по итогам 2024 г. увеличилась на 18,2 трлн руб. (с 104,8 до 123,0 трлн руб.). Доля просроченной дебиторской задолженности сохранилась на уровне 5%. Кредиторская задолженность по итогам 2024 г. увеличилась на 17,6 трлн руб. (с 109,5 до 127,1 трлн руб.). Доля просроченной кредиторской задолженности выросла с 4,0 до 4,3%. В 2024 г. немного понизилась рентабельность активов корпоративного сектора – с 7,4 до 6,1%. При этом рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг осталась на уровне предшествующего года – 12,7%. Приведенные данные свидетельствуют о том, что корпоративный сектор российской экономики в целом успешно адаптировался к режиму санкционного давления со стороны «недружественных» стран.

Прогнозные данные

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



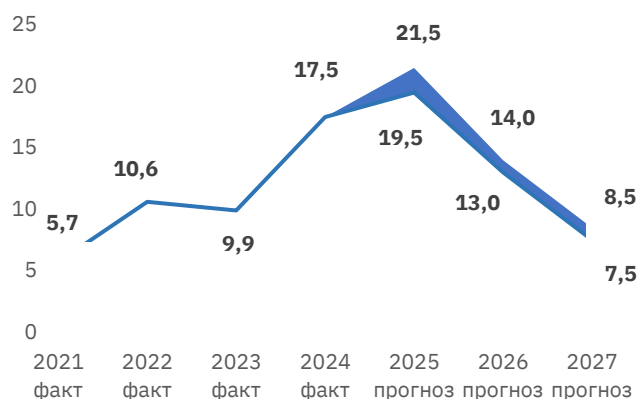
* По состоянию на 30.04.2025

36

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



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



* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.04.2025

37-38

Среднесрочный прогноз Банка России по ВВП*, %



* По итогам заседания Совета директоров Банка России 25.04.2025

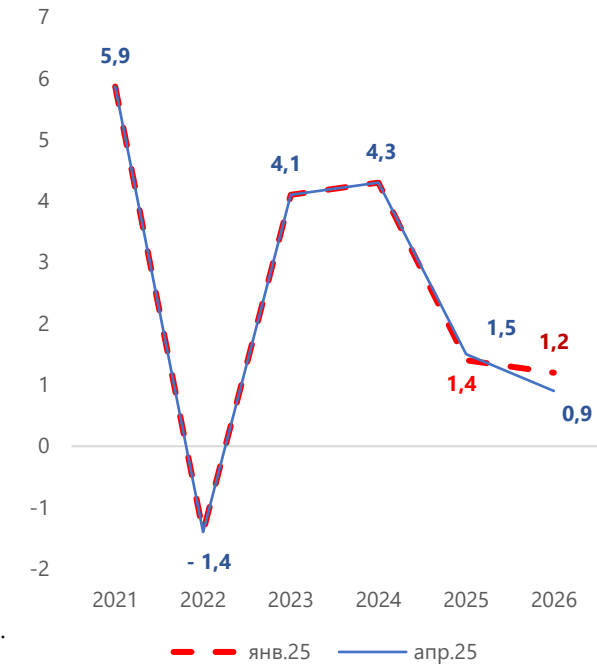
39

Прогноз Международного валютного фонда по динамике ВВП, %

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

Данные по состоянию на апрель 2025 г.

Прогноз МВФ по России



40

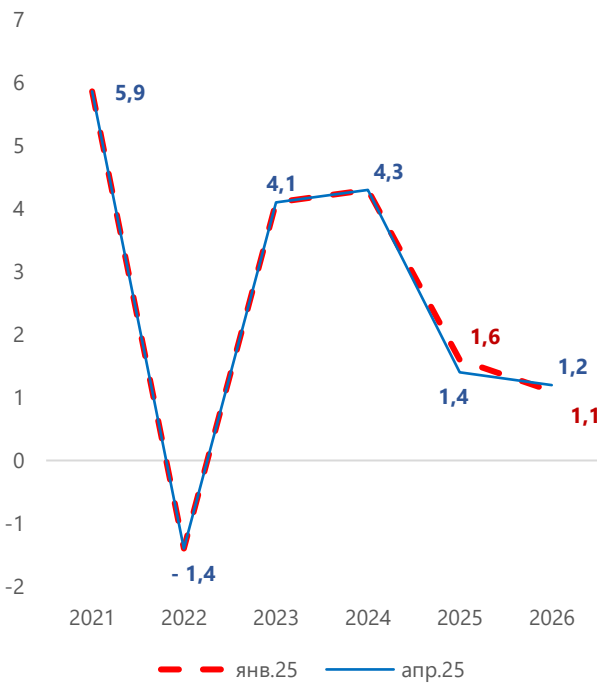
*Данные по России за 2023-2024 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Прогноз Всемирного банка по динамике ВВП, %

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

Данные по состоянию на апрель 2025 г.

Прогноз Всемирного банка по России



41

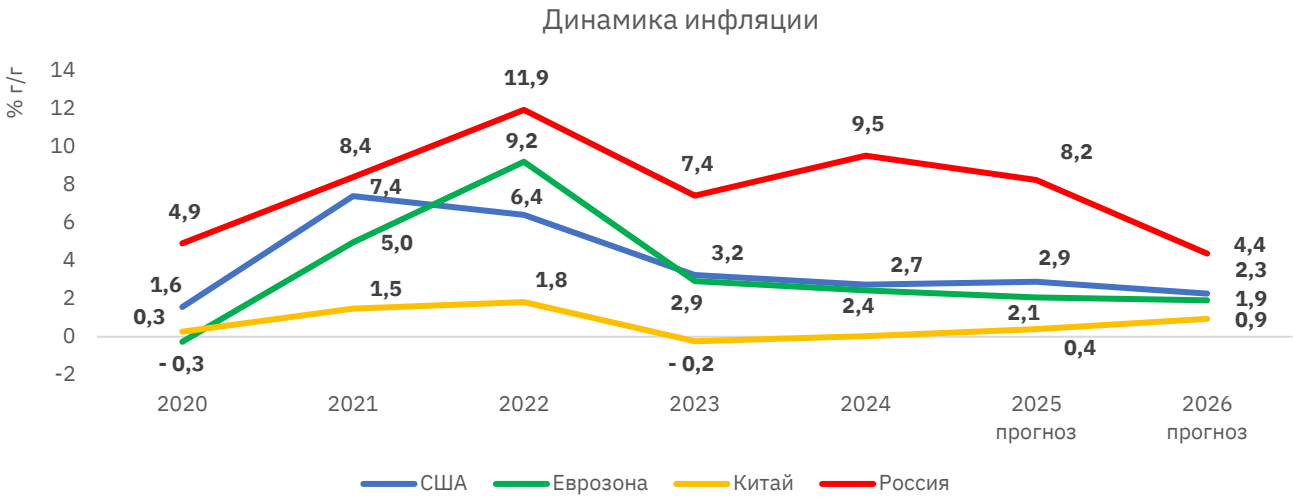
*Данные по России за 2023-2024 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Внешние условия



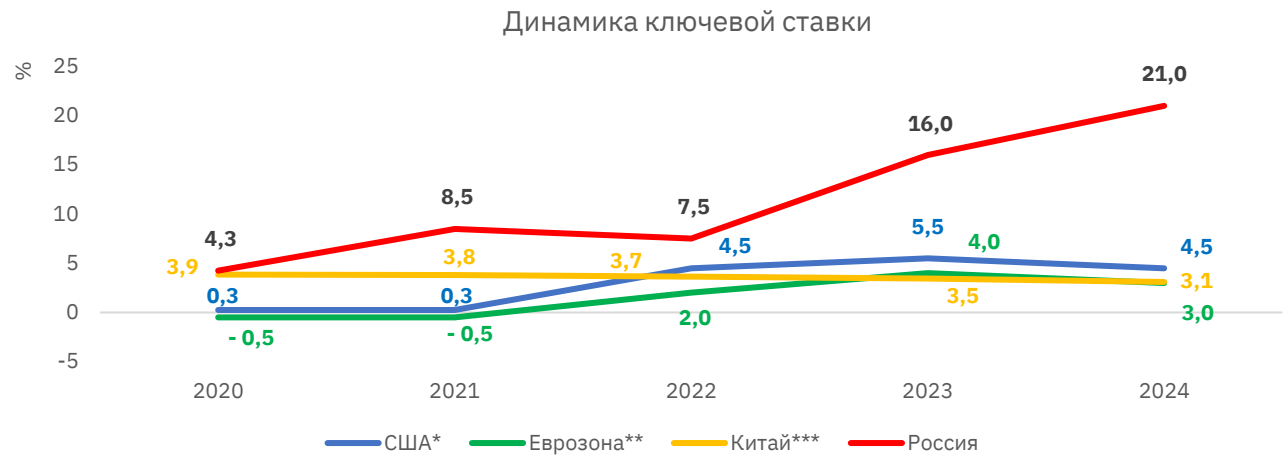
*Gross domestic product, constant prices, percent change

42



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

43



*Federal Funds rate

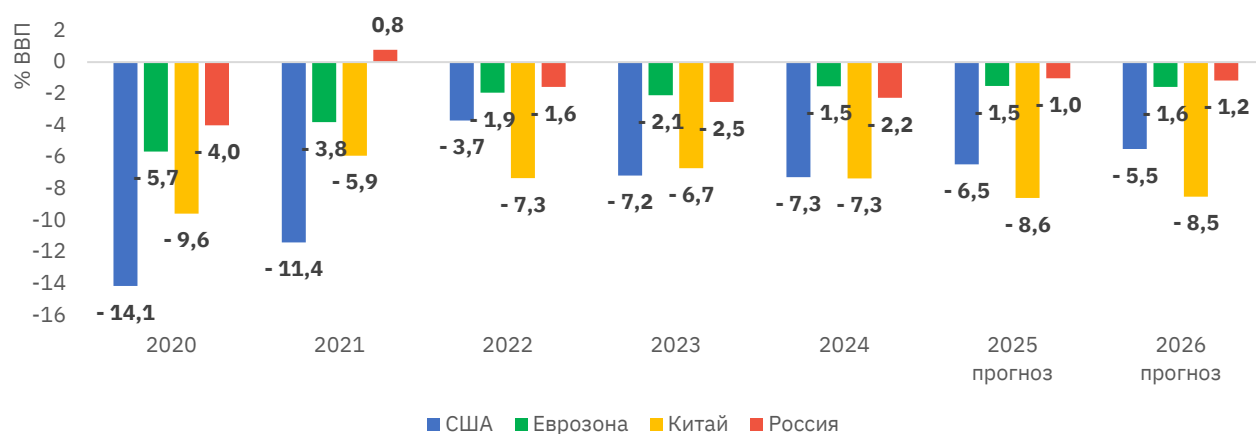
** Deposit facility rate

*** LPR 1Y

По состоянию на конец года

44

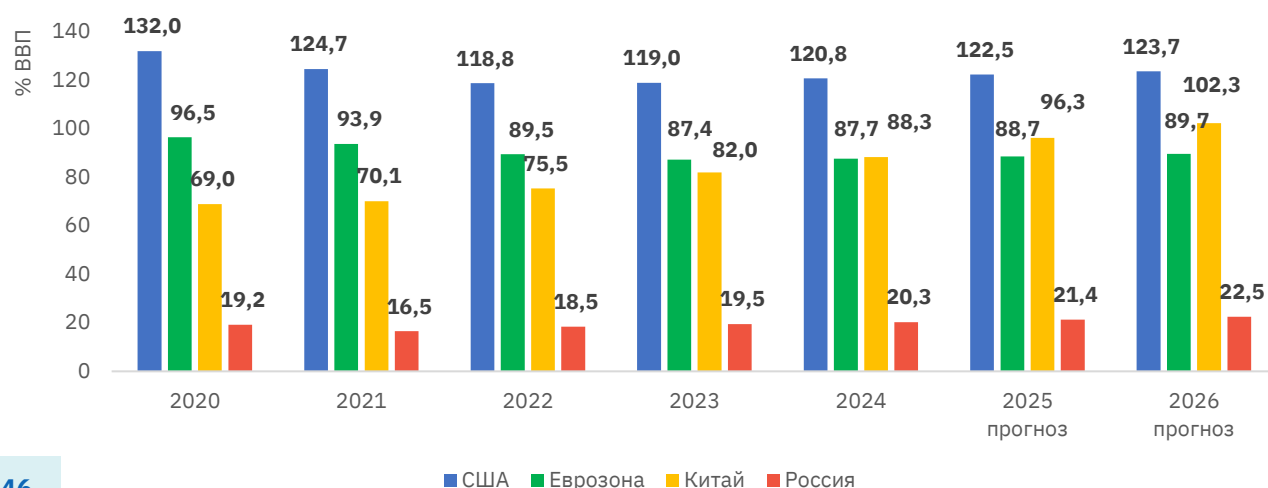
Сальдо государственного бюджета*



45

*General government net lending/borrowing

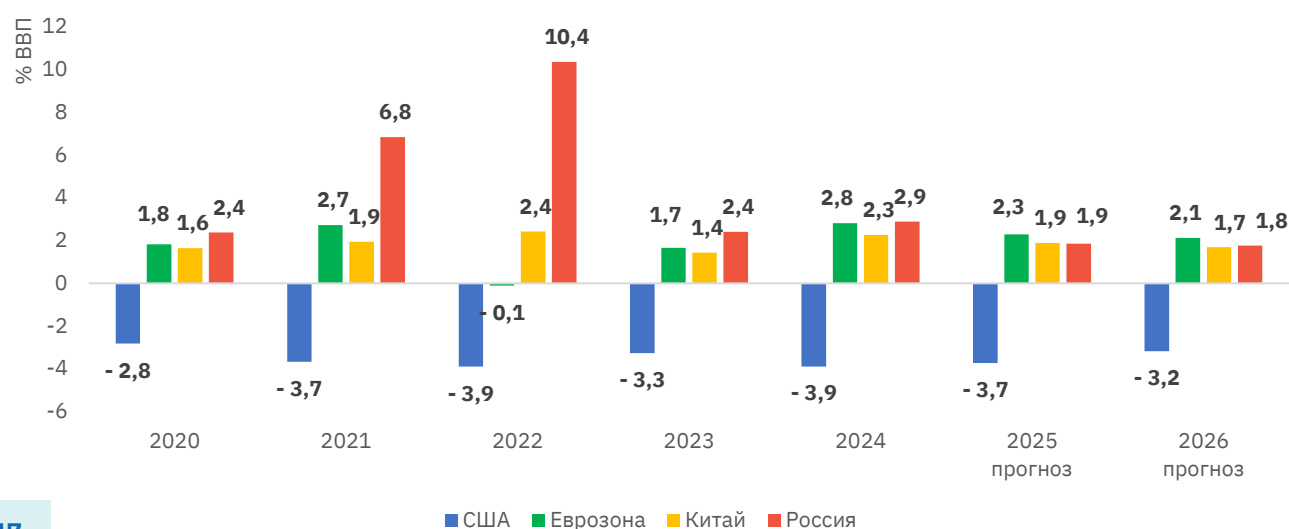
Государственный долг*



46

*General government gross debt

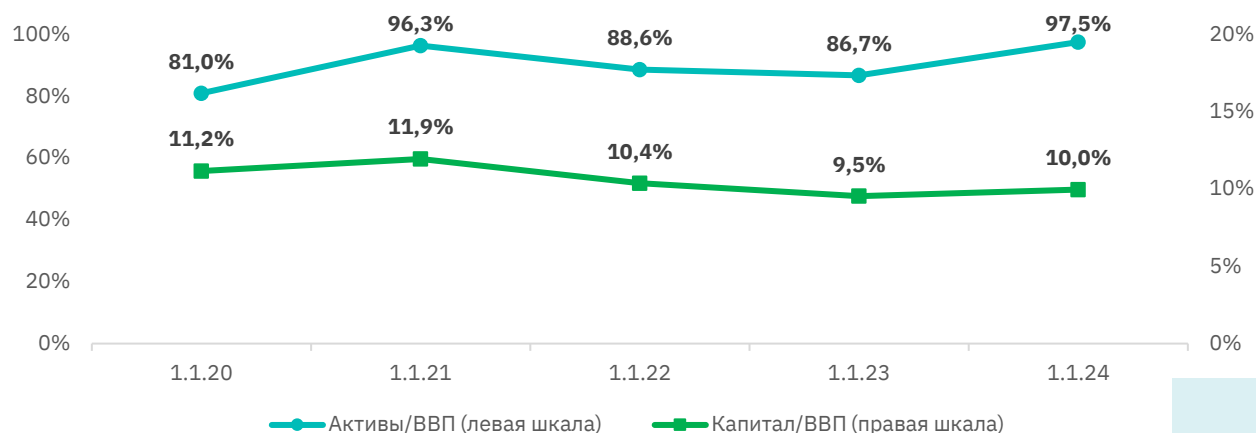
Сальдо платежного баланса*



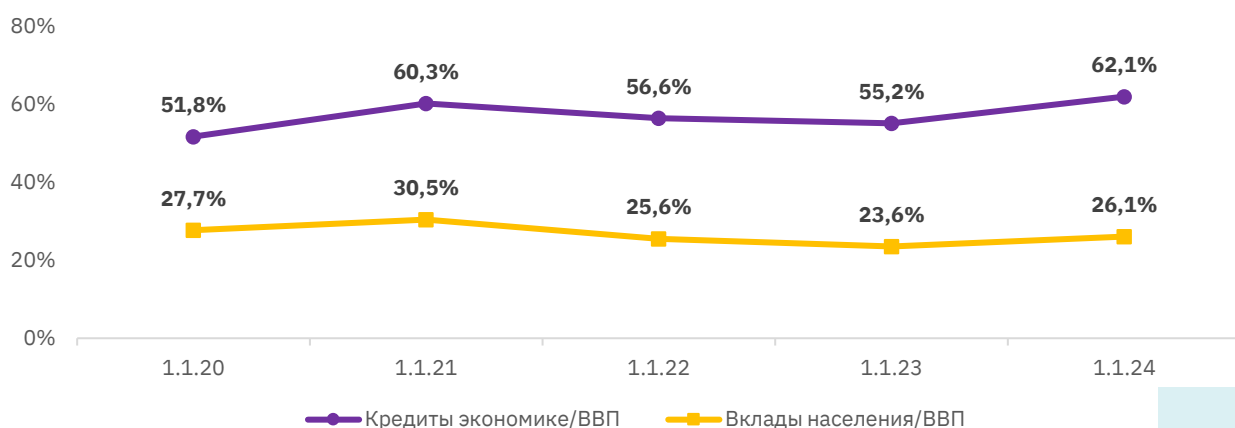
47

*Current account balance

Банковский сектор в экономике



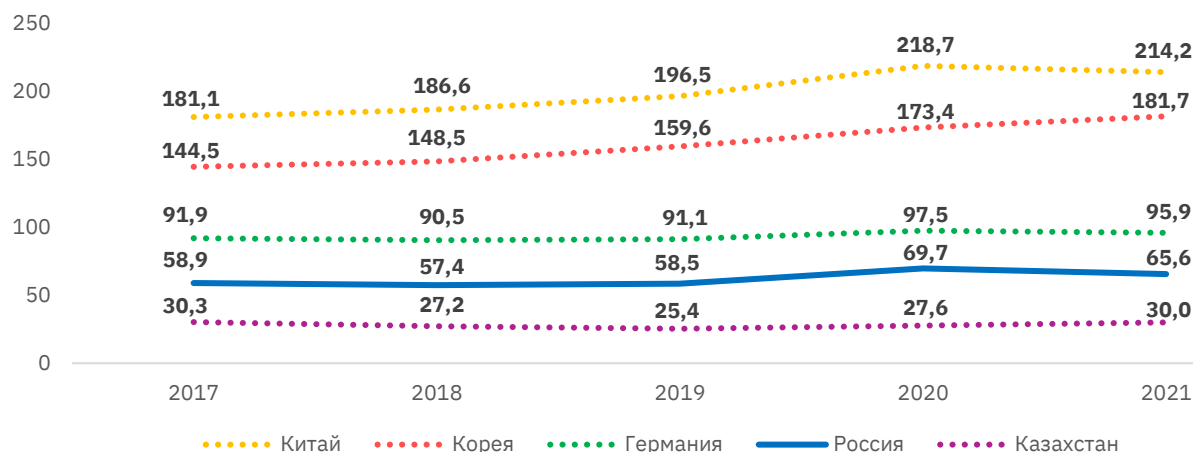
48



49

Несмотря на то, что крупнейшие и целый ряд крупных банков включены в так называемый SDN-лист (Specially designated nationals), а против многих средних и даже малых банков введены вторичные санкции, банковский сектор сохраняет системную устойчивость и выступает основным поставщиком финансовых услуг. Банки бесперебойно проводят платежно-расчетные операции, осуществляет эмиссию и эквайринг платежных карт. Повсеместное развитие получило дистанционное банковское обслуживание. Банковский сектор уверенно входит в число лидеров по продвижению инновационных (Big Data, искусственный интеллект) и цифровых технологий. Банки являются крупнейшими операторами на внутреннем валютном рынке, рынке облигаций (главным образом в сегменте ОФЗ) и на других сегментах финансового рынка. Кредитование экономики является приоритетным направлением проводимых банковским сектором операций размещения. На начало мая 2025 г. совокупный портфель кредитов, предоставленных банками нефинансовым предприятиям и населению, составлял 61,7% активов банковской системы. Сохраняется высокая степень доверия к банкам со стороны граждан и корпоративных клиентов. Доля средств клиентов в обязательствах банковского сектора достигла 66,1%. Вклады населения (без учета счетов эскроу) превысили 59,4 трлн руб. Остатки на счетах корпоративных клиентов составляли 57,4 трлн руб.

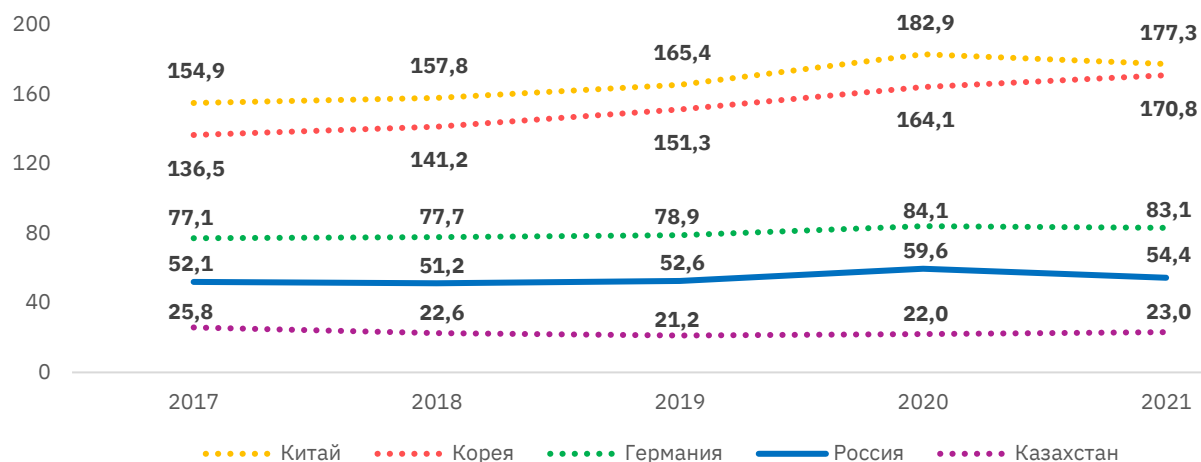
Отношение активов банков* к ВВП



50

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

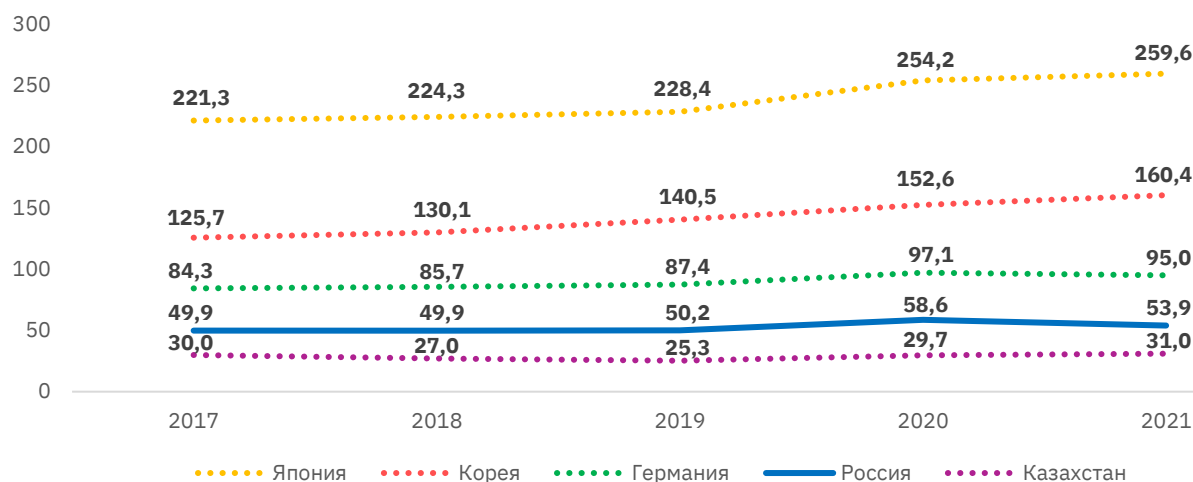
Отношение кредитов экономике* к ВВП



51

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

Отношение вкладов* в банках к ВВП

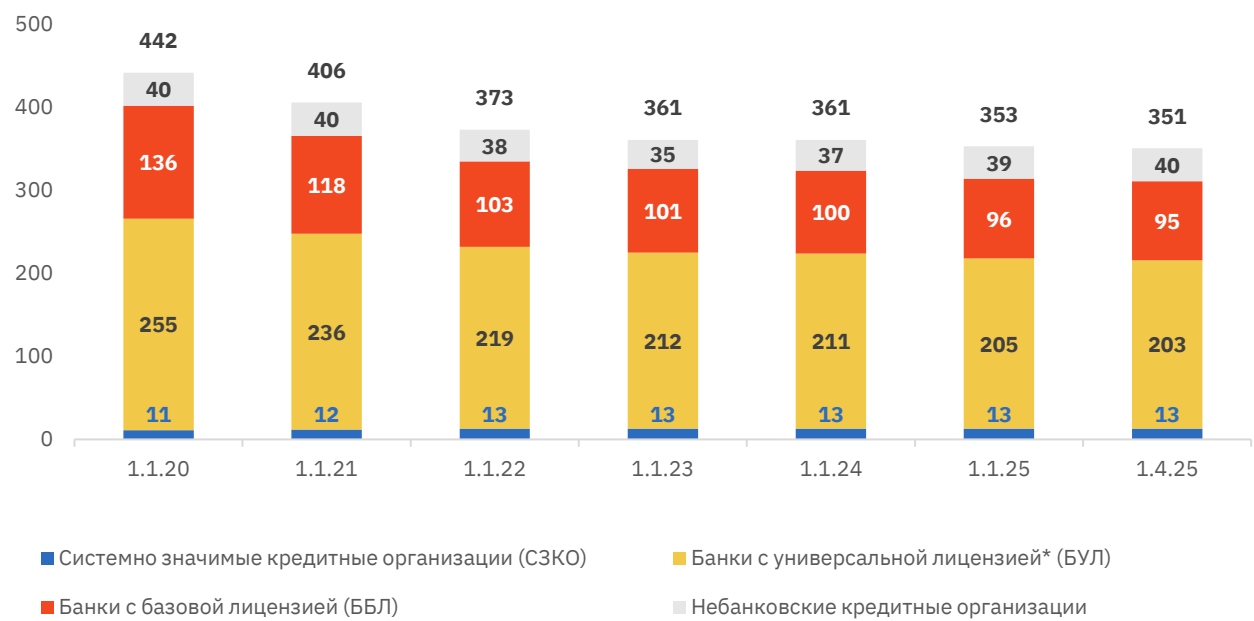


52

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

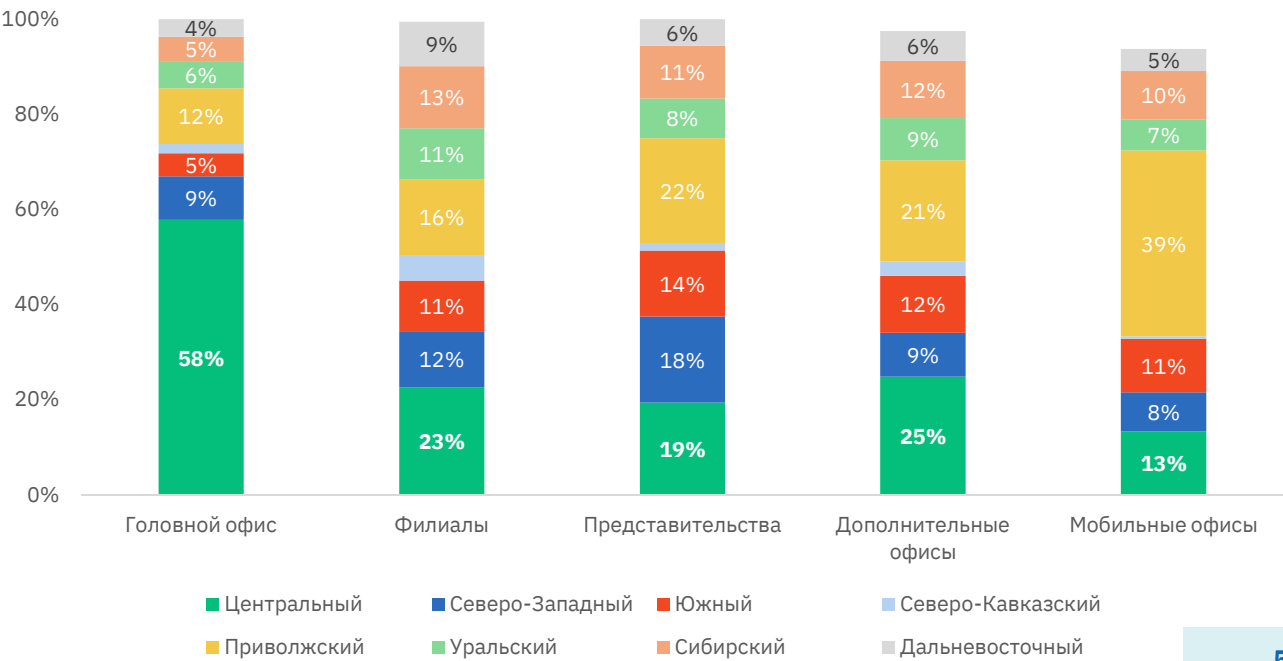
Институциональные характеристики

Количество действующих кредитных организаций



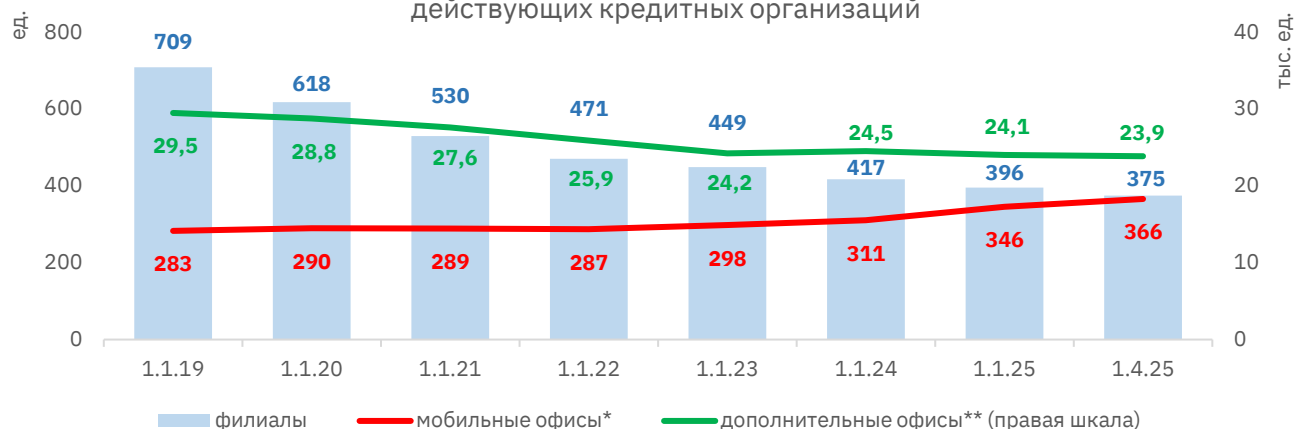
* Без учета СИКО

Статистика территориального присутствия*



* На 01.04.2025

Динамика количества подразделений действующих кредитных организаций



* До 01.10.23 - передвижные пункты кассовых операций

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

55

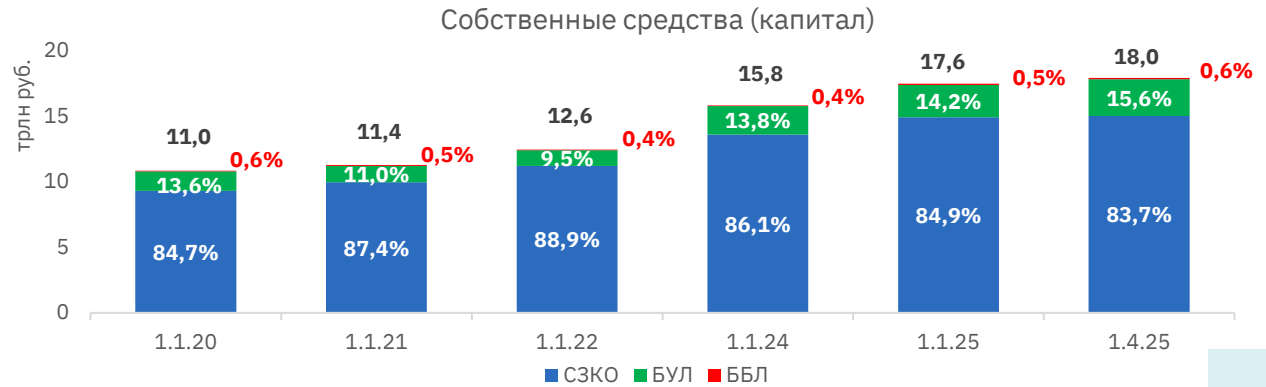
Проведение операций с драгметаллами



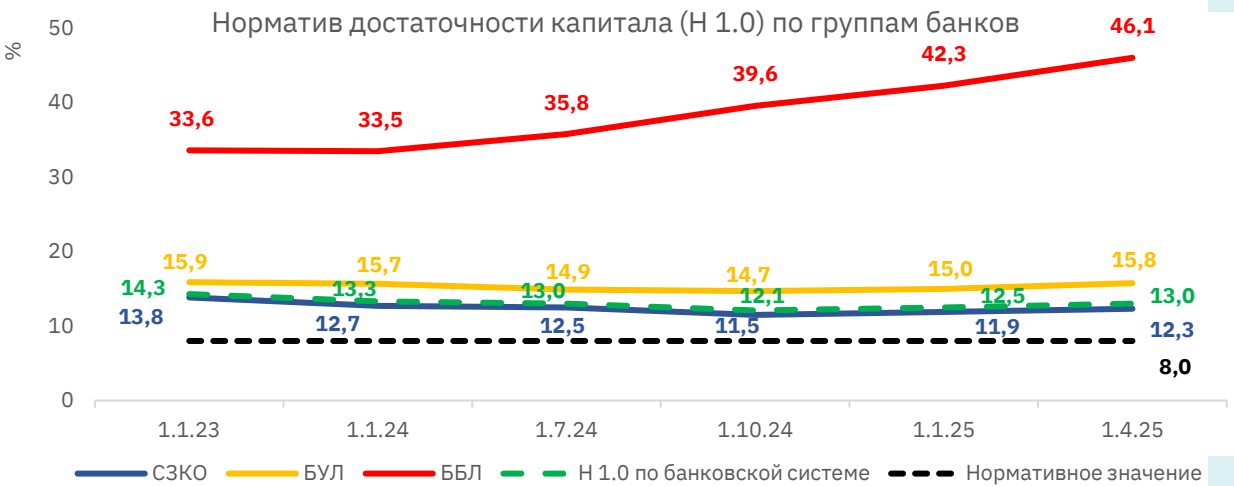
56

За последние примерно 10 лет институциональная структура российской банковской системы не претерпела заметных изменений и сохранила базисную устойчивость. По состоянию на 1 января 2025 г. на территории Российской Федерации действовали 314 коммерческих банков, в том числе 218 банков с универсальной лицензией, включая 13 системно значимых кредитных организаций и 96 банков с базовой лицензией, а также 39 небанковских кредитных организаций. За период с января по апрель 2025 г. общее количество банков уменьшилось с 314 до 309, в то время как число небанковских кредитных организаций выросло с 39 до 43. В настоящее время на территории Российской Федерации с учетом проводимых с начала года реорганизаций фактически действуют 11 системно значимых кредитных организаций, 204 банка с универсальной лицензией и 94 банка с базовой лицензией. По итогам I квартала 2025 г. разрешение на проведение операций с драгоценными металлами имели 180 банков. В I квартале 2025 г. продолжился процесс сокращения филиальной сети коммерческих банков: их число уменьшилось с 396 до 375. Незначительно сократилось также количество дополнительных офисов: с 24,1 до 23,9 тыс. единиц. Наряду с этим продолжился рост мобильных офисов – с 346 до 366 единиц.

Капитал банковского сектора



57

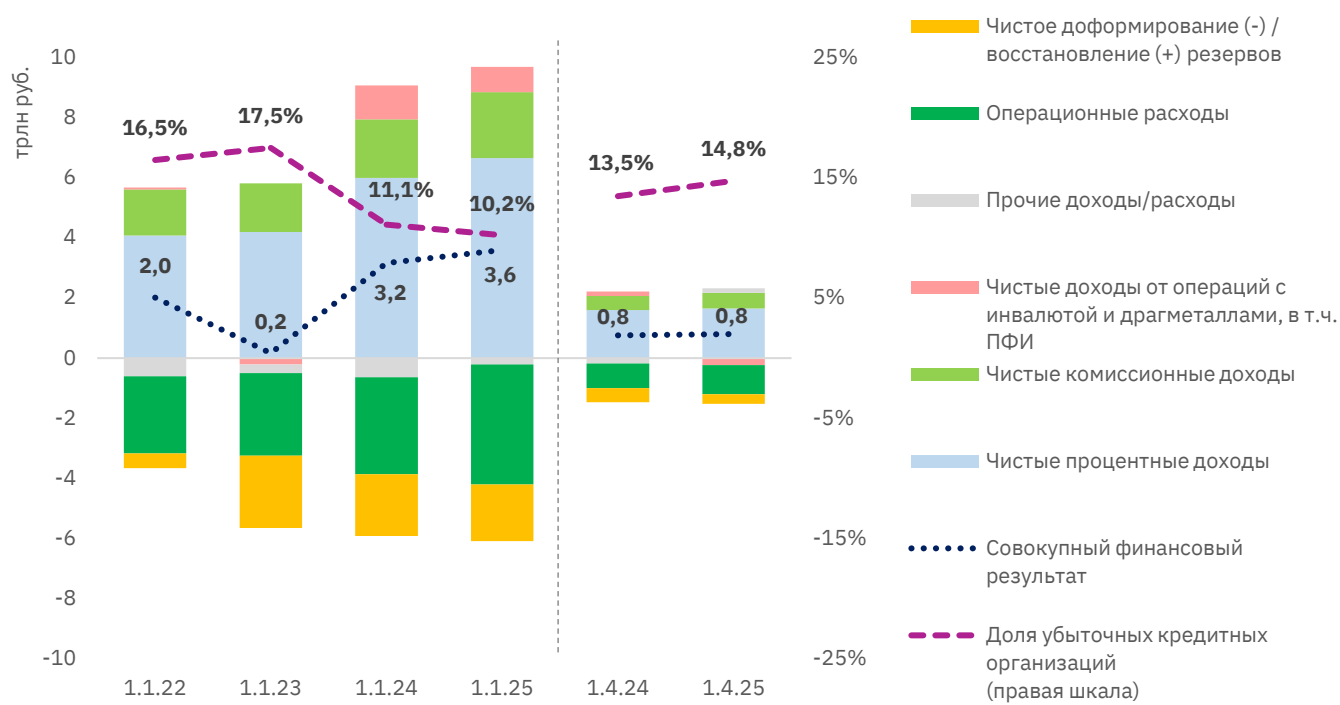


58

По результатам I квартала 2025 г. балансовый капитал банковского сектора увеличился на 5,4%. Капитал банковского сектора и нагрузка на капитал крайне неравномерно распределяются между различными группами банков. Это отражает размеры их рыночных долей по всему периметру оказываемых услуг и потенциал конкурентоспособности. Капитал банковского сектора служит не только «подушкой безопасности», но и параметром, определяющим границы операций кредитных организаций по размещению средств. На долю системно значимых кредитных организаций приходится 83,7% собственных средств (капитала) банковского сектора. В I квартале 2025 г. наблюдалась тенденция к росту капитала на фоне сокращения кредитного портфеля банковского сектора. Достаточность капитала банков увеличилась с 12,5 до 13,0%. Основными факторами роста достаточности капитала стали прирост капитала за счет заработанной банками прибыли, а также снижение активов, взвешенных по уровню риска. Ужесточение макропруденциального регулирования с начала года в части надбавок к нормативам достаточности капитала побуждает банки наращивать запас капитала.

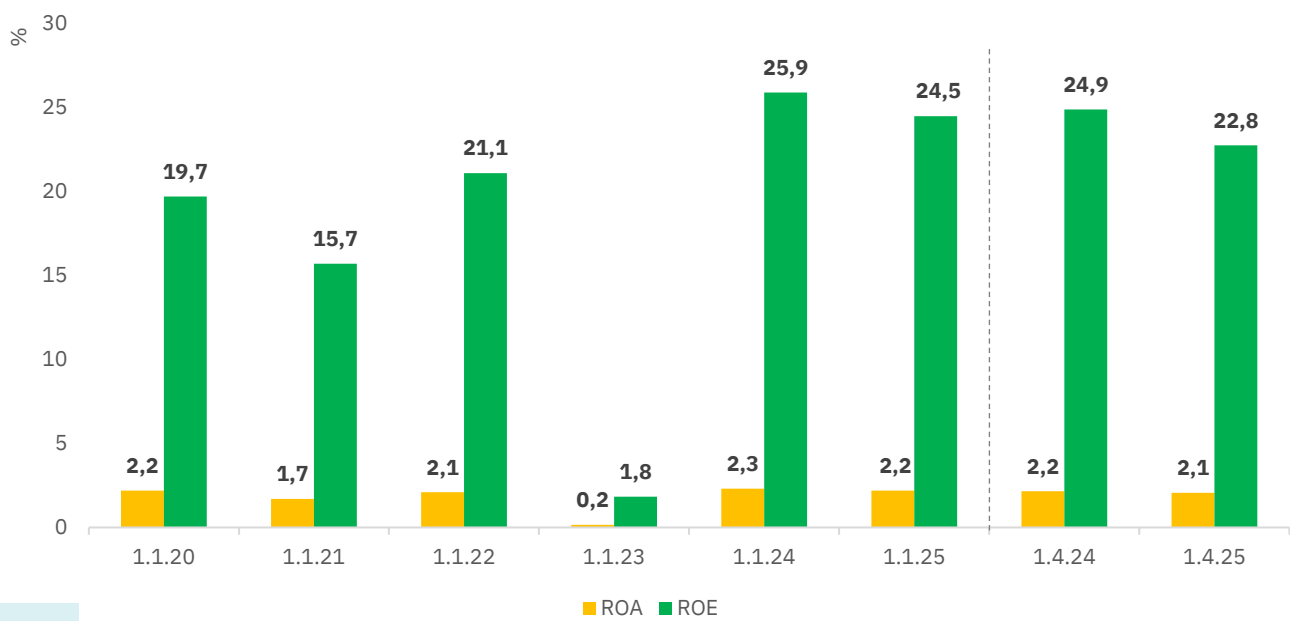
Финансовый результат

Финансовый результат



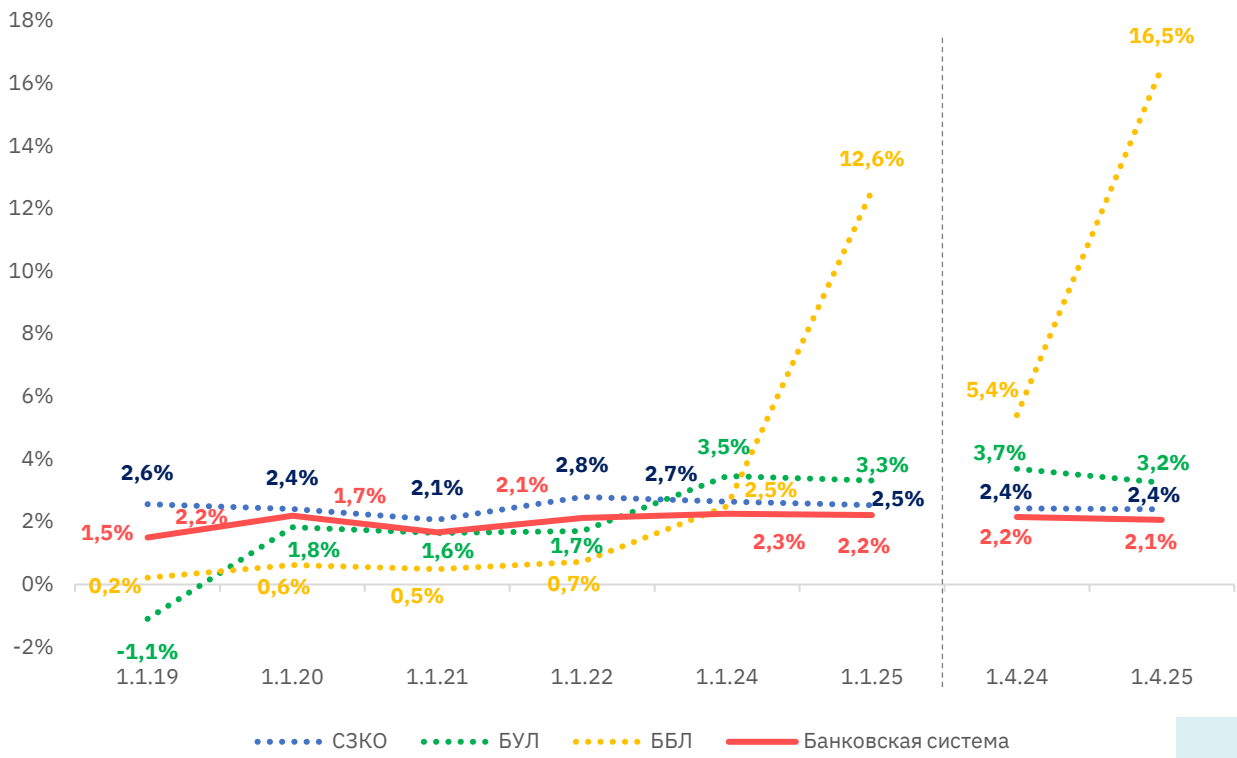
59

Рентабельность активов и капитала



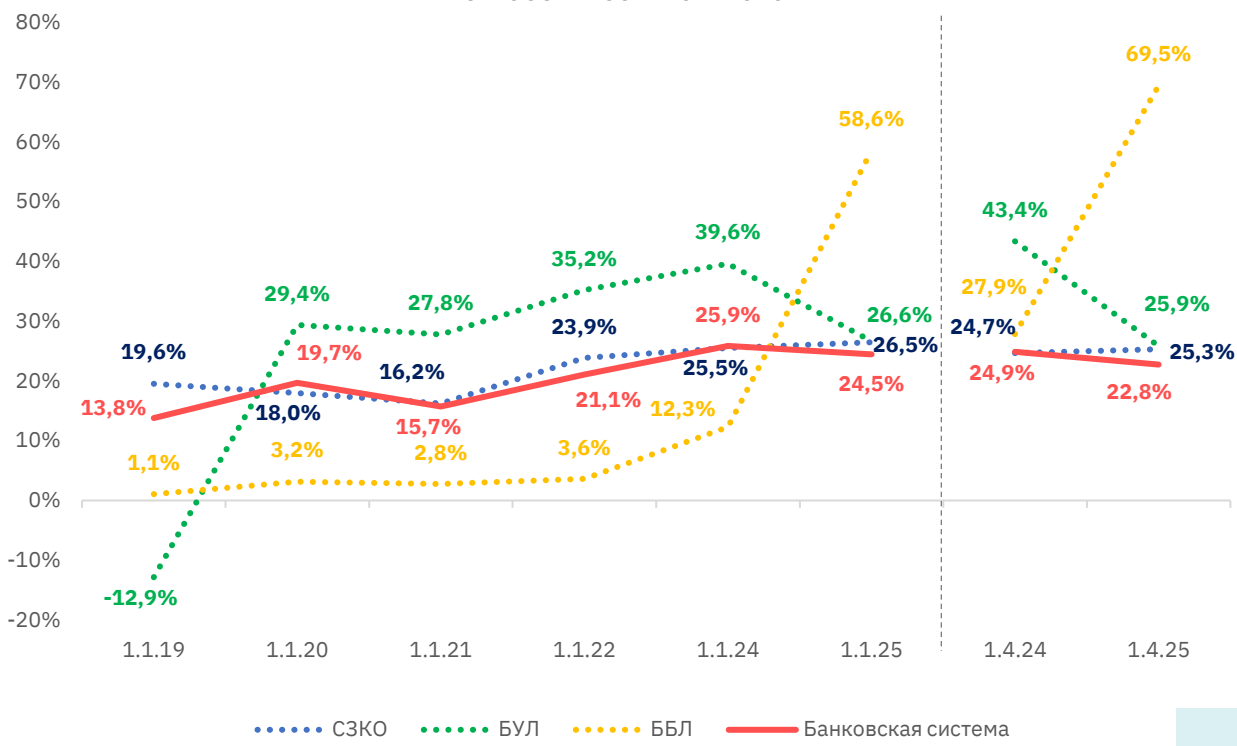
60

Рентабельность активов



61

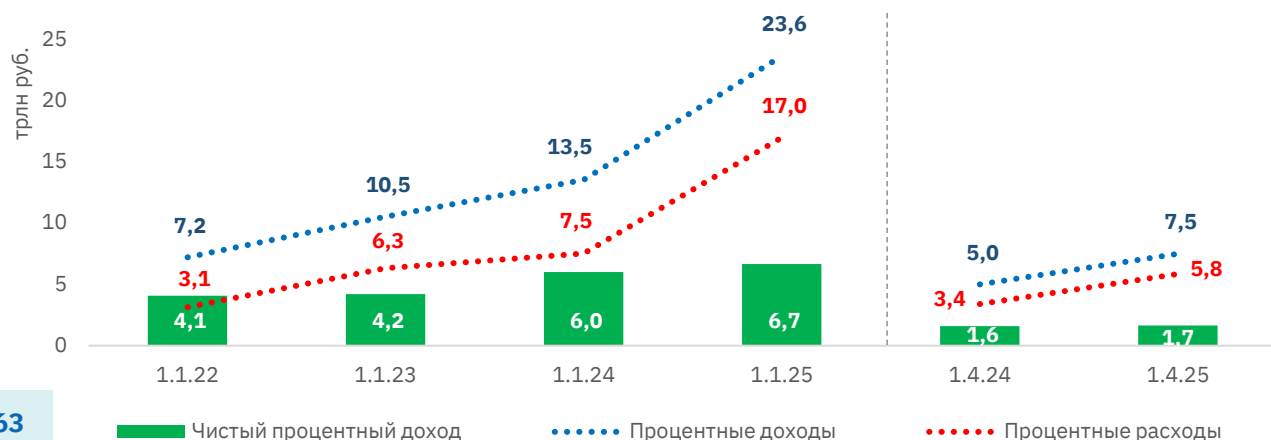
Рентабельность капитала



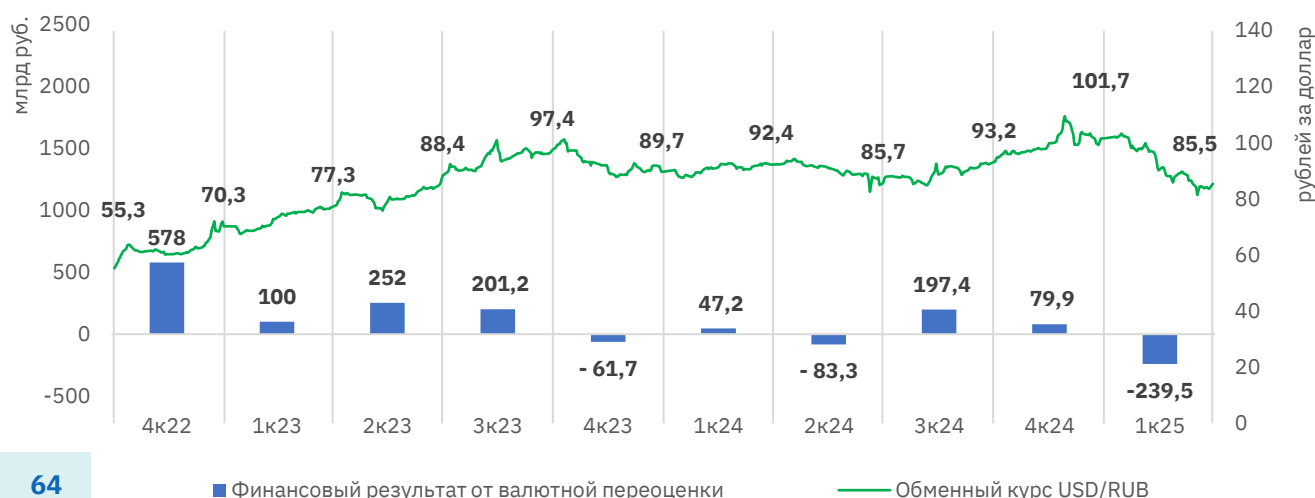
62

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

Чистый процентный доход



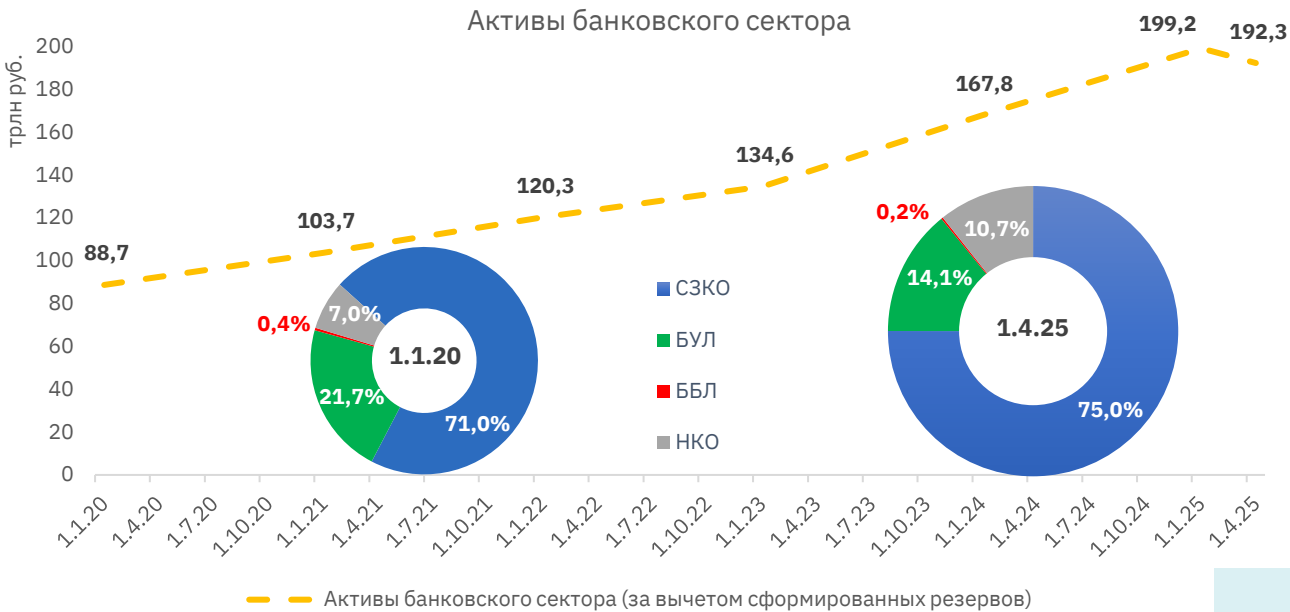
63

Финансовый результат от валютной переоценки
и динамика обменного курса USD/RUB

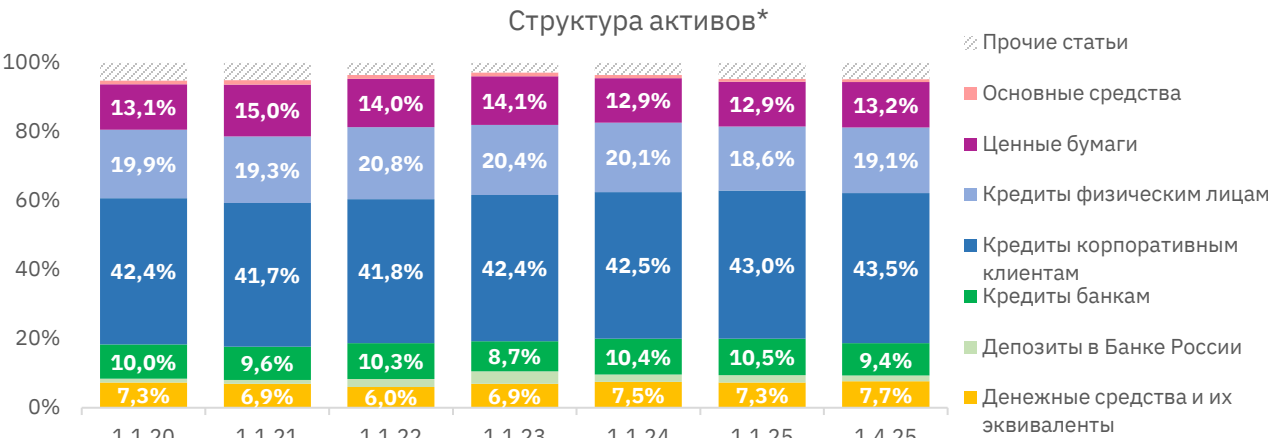
64

По итогам I квартала 2025 г. чистая прибыль банковского сектора составила 744 млрд руб., что по объему близко к значениям аналогичного периода прошлого года. Наибольший вклад в формирование прибыли внесли результаты основной деятельности банков. Полученный финансовый результат распределился крайне неравномерно по различным группам банков. Основная его часть (более 70%) пришлось на системно значимые кредитные организации. При этом значительную часть убытков, в том числе от отрицательной переоценки, банки отражали напрямую в капитале. На долю прибыльных банков (без учета небанковских кредитных организаций) приходится 96% суммарных активов банковской системы. Тем не менее, 14,8% кредитных организаций показали отрицательный финансовый результат. За аналогичный период прошлого года доля кредитных организаций, получивших чистый убыток, составляла 13,5%. Банковский сектор продолжает показывать достаточно высокую операционную эффективность. К началу II квартала текущего года рентабельность балансового капитала составляла 22,8%, что по мировым меркам выше средних значений. Рентабельность активов в среднем была на уровне 2,1%, что также немного выше средних общемировых значений.

Баланс банковского сектора

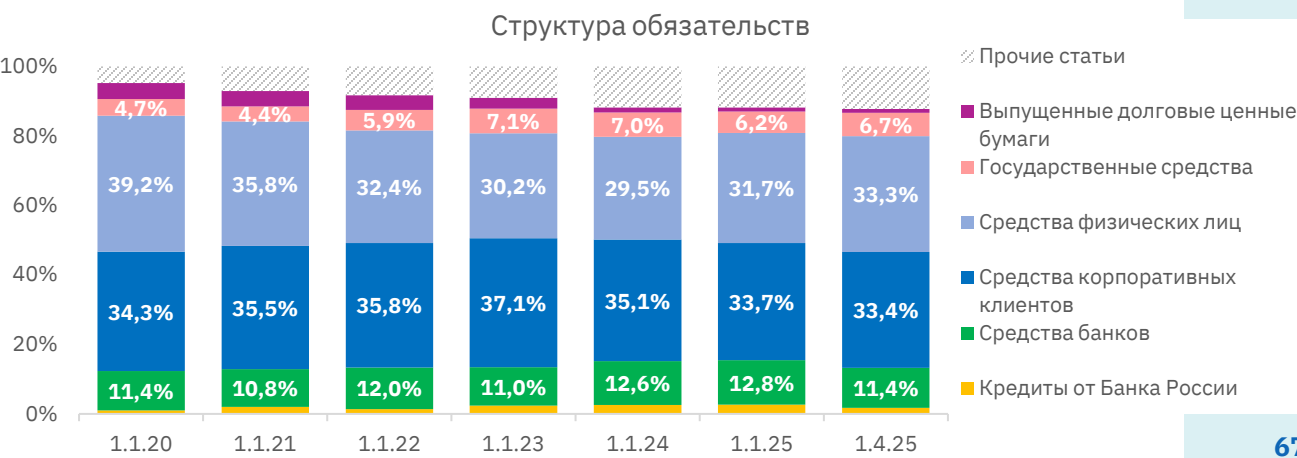


65



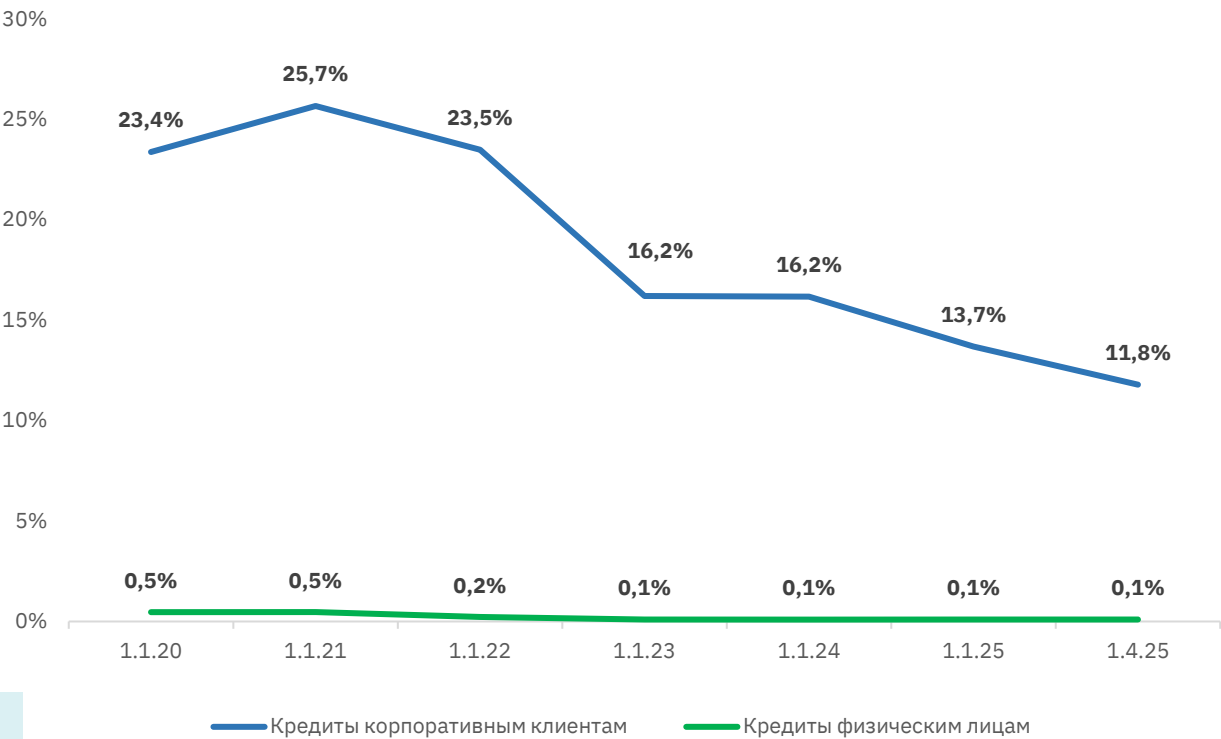
* Кредиты физическим лицам и корпоративным клиентам указаны до вычета резервов на возможные потери и без учета начисленных процентов.

66



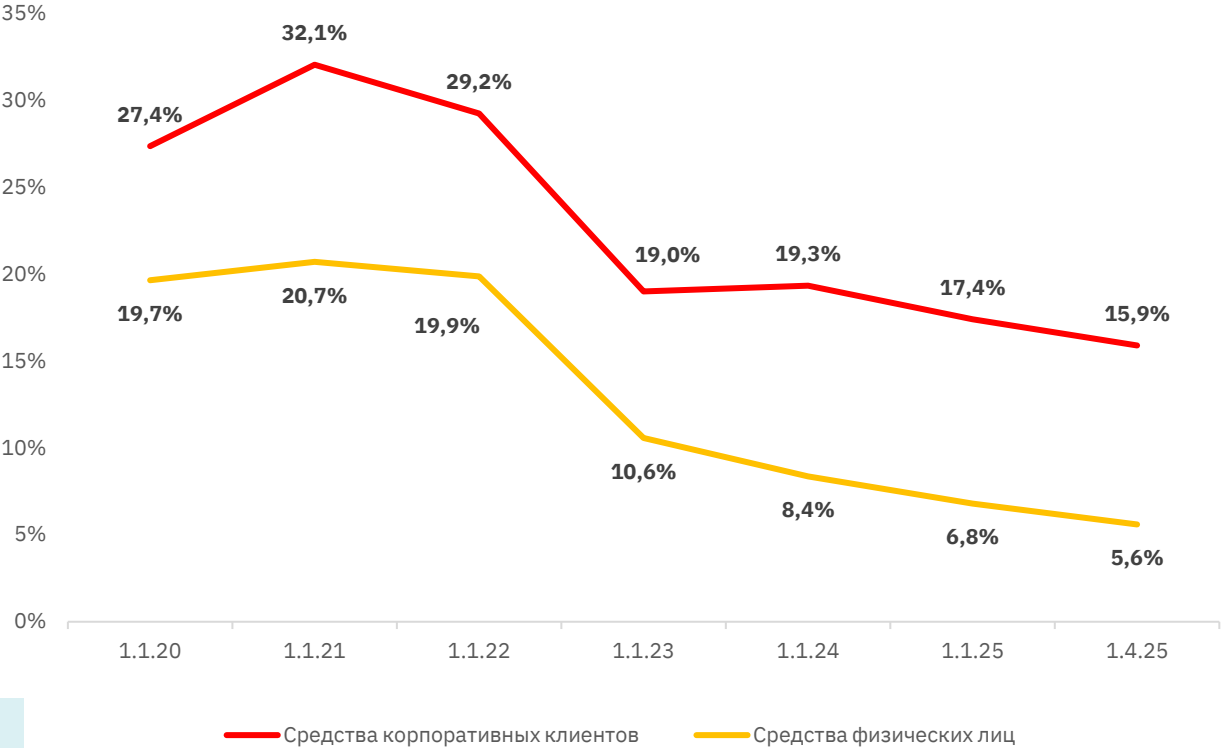
67

Валютизация кредитов



68

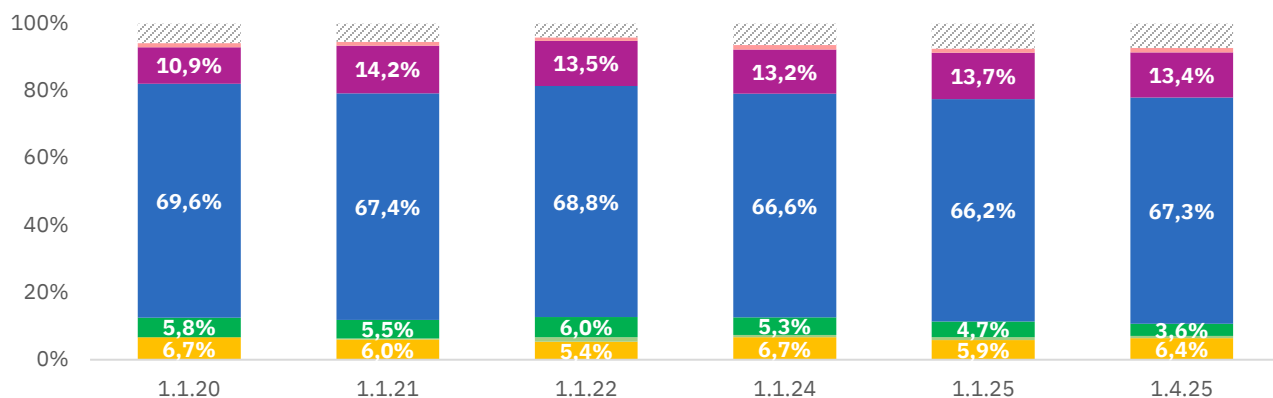
Валютизация средств клиентов



69

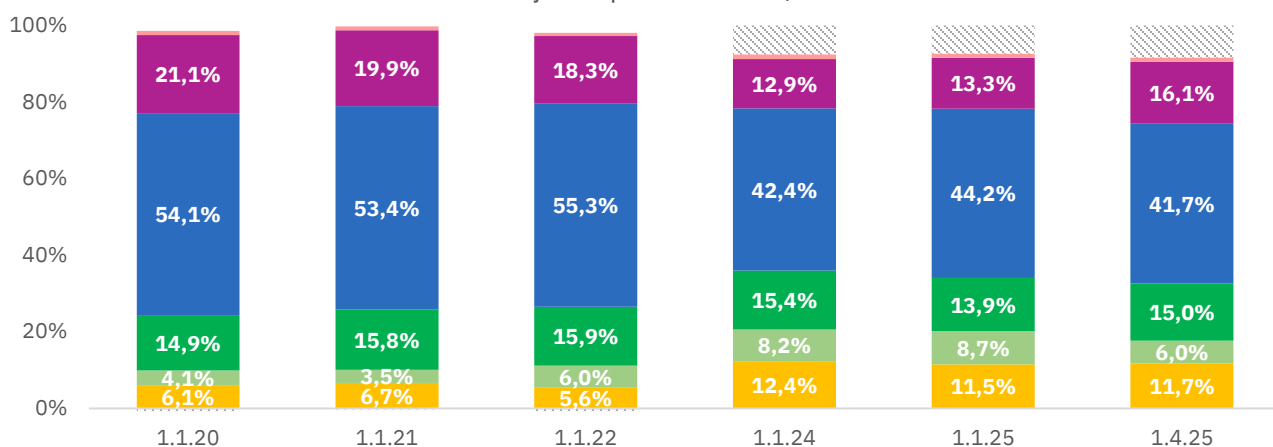
Структура активов по группам банков

Системно значимые кредитные организации



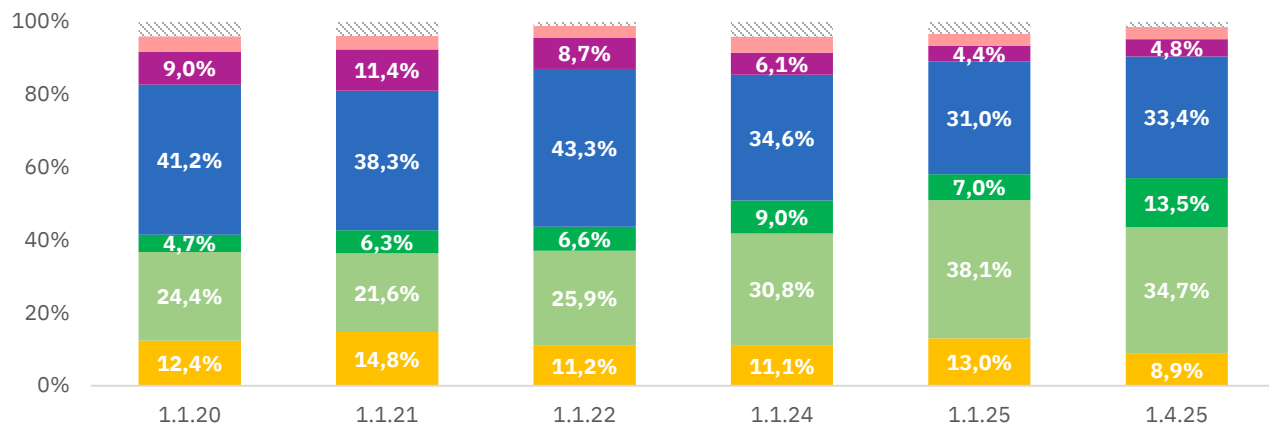
70

Банки с универсальной лицензией



71

Банки с базовой лицензией



■ Денежные средства и их эквиваленты

■ Депозиты в Банке России

■ Кредиты банкам

■ Кредиты клиентам

■ Ценные бумаги

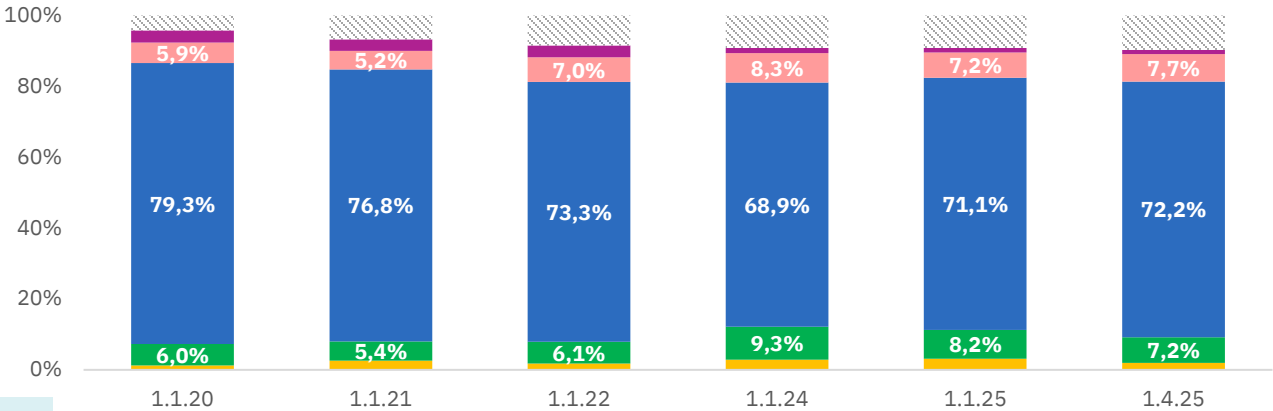
■ Основные средства

■ Прочие статьи

72

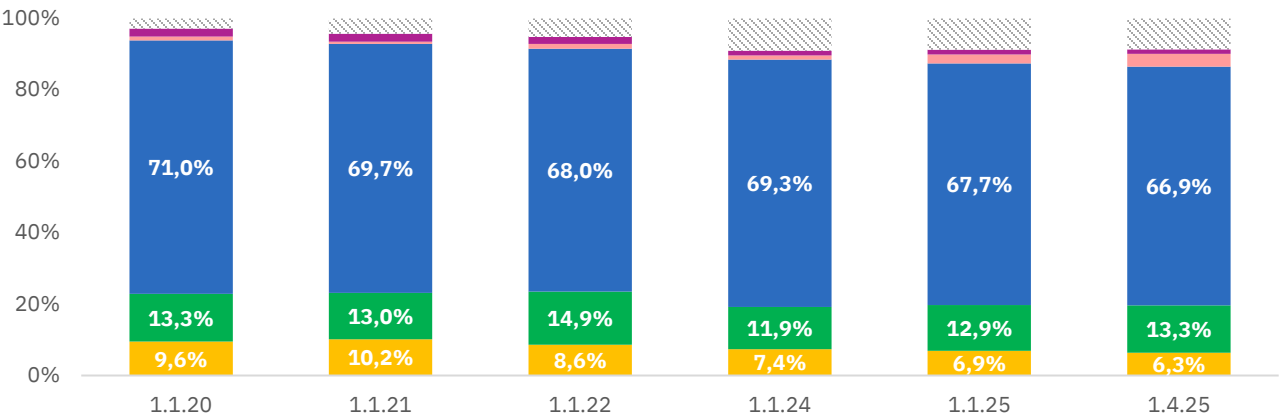
Структура обязательств по группам банков

Системно значимые кредитные организации



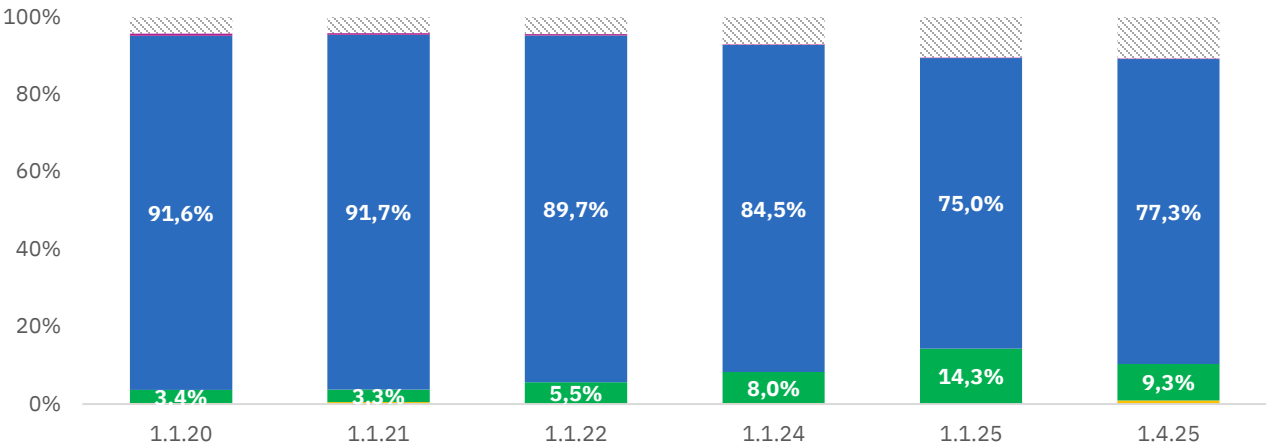
73

Банки с универсальной лицензией



74

Банки с базовой лицензией



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

75

Процентные ставки

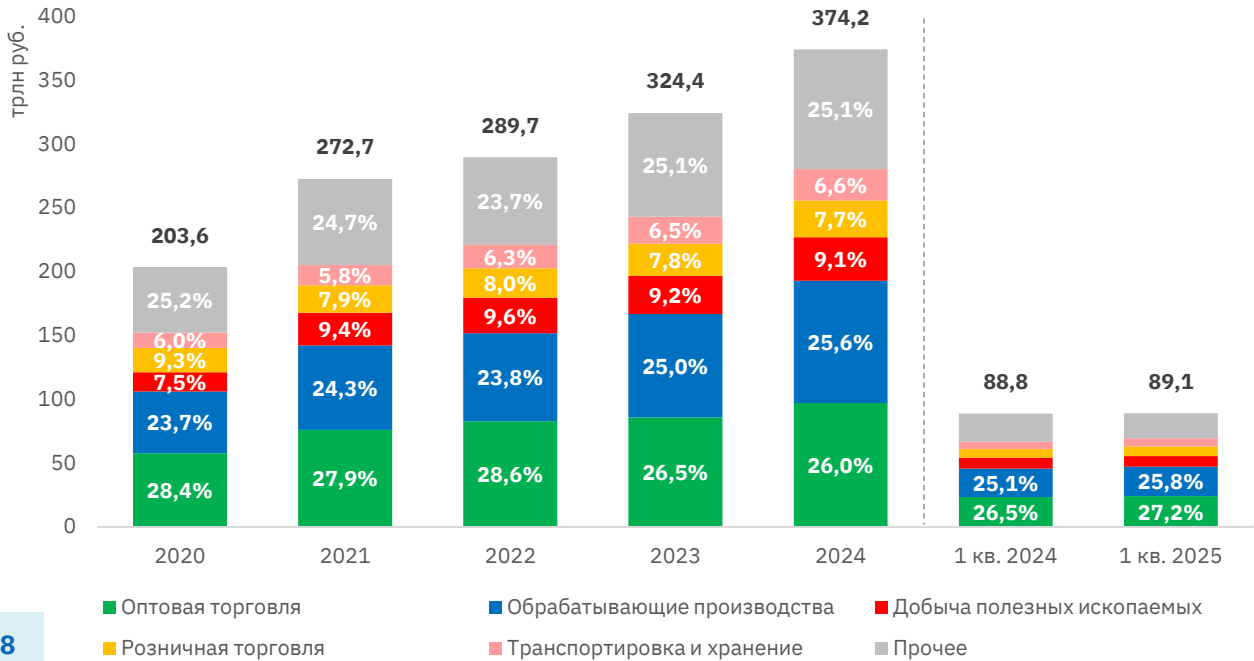


76-77

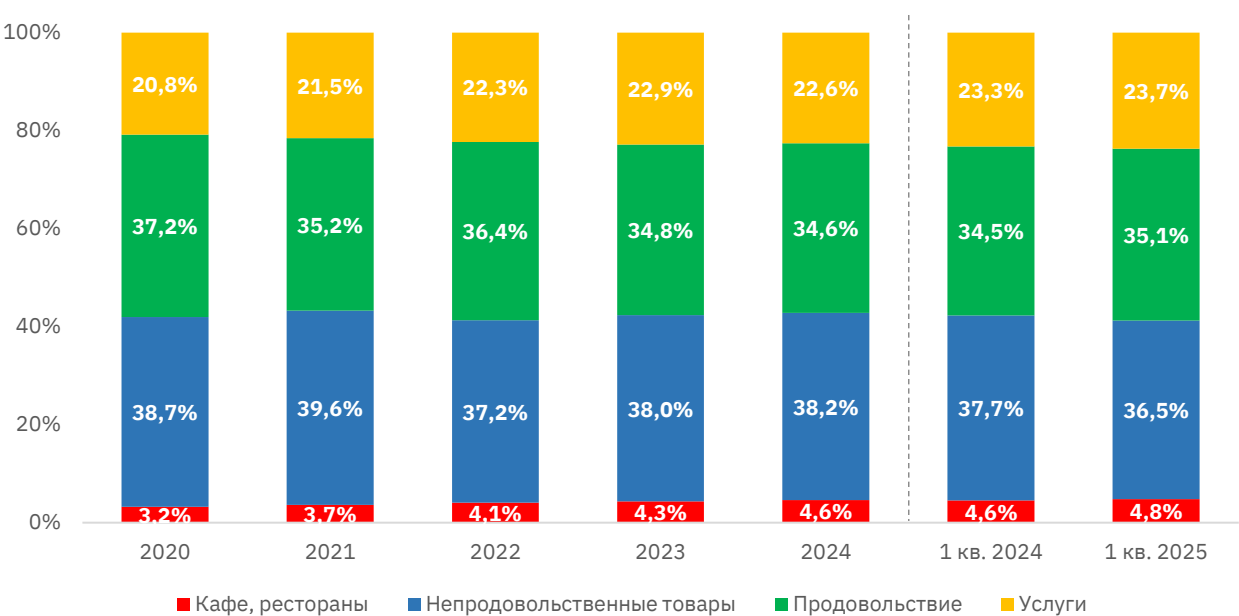
Повышение и удержание ключевой ставки в течение достаточно продолжительного периода времени на уровне 21% годовых закрепило тренд ужесточения денежно-кредитных условий в экономике. Вслед за повышением ключевой ставки с определенным лагом последовал рост рыночных ставок размещения и доходностей по инструментам долгового рынка. Полную картину сложившихся условий банковского кредитования дает учет всех видов и сроков заимствований, а также портретов ссудополучателей в разбивке по регионам страны. Средневзвешенные ставки по кредитам нефинансовых организаций и населения со сроком до 1 года дают только обобщенное представление об усилении бремени обслуживания ссудной задолженности. При высоких ставках размещения объективно сокращается круг надежных и добросовестных заемщиков, для которых обслуживание кредитов становится все более обременительным. Высокая ключевая ставка ограничивает возможности банков маневрировать премией за риск, которая служит им компенсацией за повышенный уровень риска. Наряду с этим удержание ключевой ставки Банка России на уровне 21% создало ситуацию, когда поведение рублевых рыночных ставок привлечения стало оказывать заметное влияние на сберегательную активность населения и бизнеса. С начала 2024 г. ставки по краткосрочным депозитам физических лиц подскочили почти в 1,4 раза, а по краткосрочным депозитам нефинансовых организаций – в 1,3 раза. Наиболее высокую чувствительность к уровню рыночных ставок привлечения показала динамика вкладов населения. Снижение Банком России ключевой ставки до 20% создает условия для постепенного понижения рыночных ставок размещения и привлечения.

Данные Сбериндекса по клиентам

Динамика оборота бизнеса клиентов

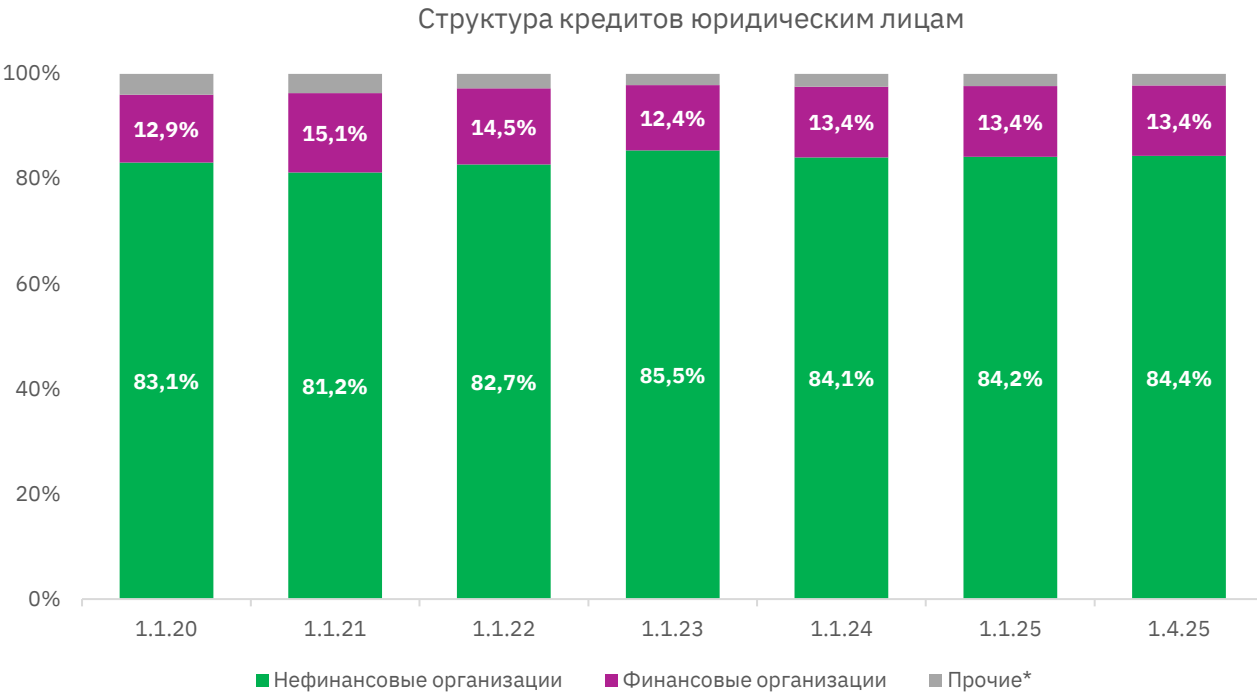
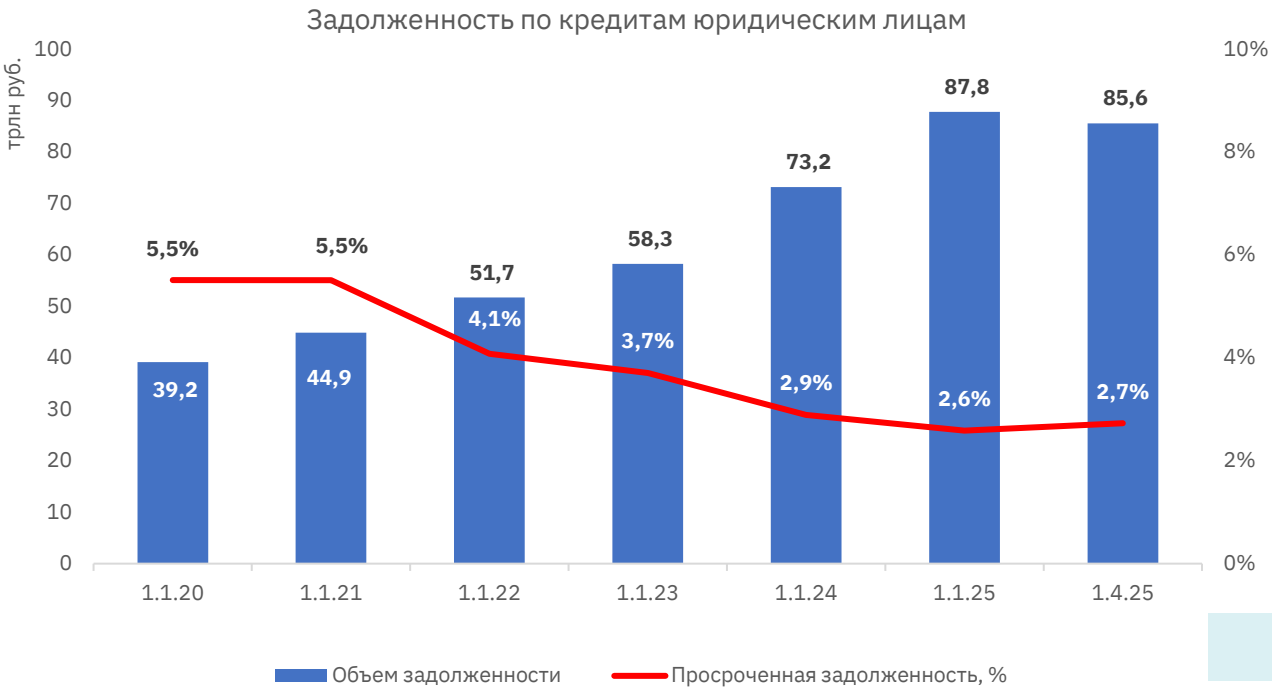


Динамика структуры потребительских расходов клиентов



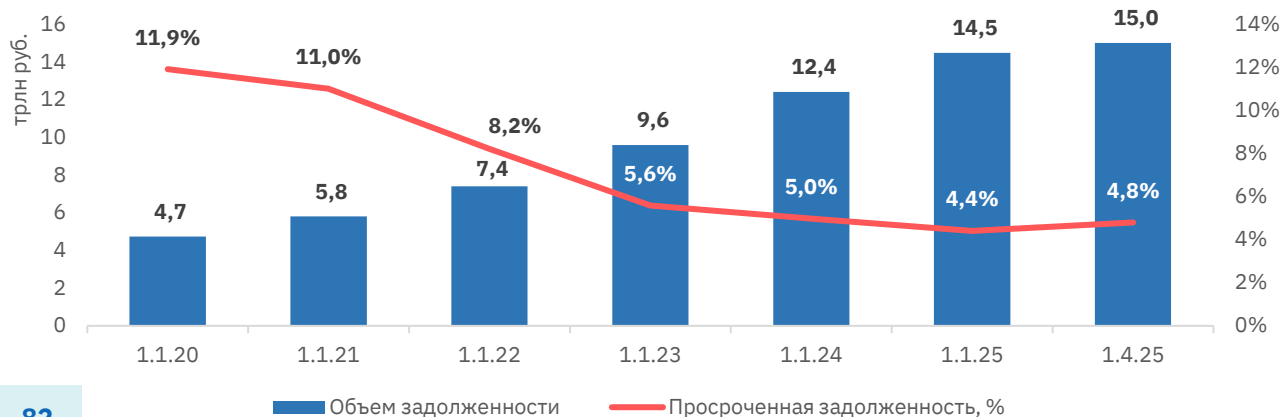
* По данным СберИндекса, рассчитанного по клиентам ПАО Сбербанк. Данные за последний месяц соответствуют оценке Сбериндекса. Данные до предпоследнего месяца включительно соответствуют данным Росстата.

Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП



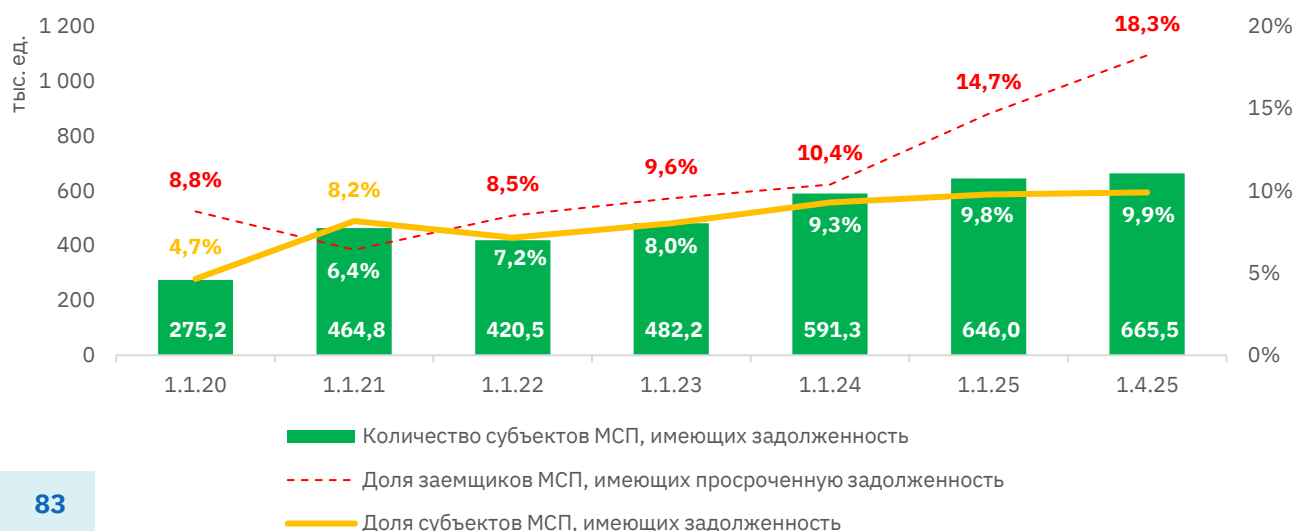
* в т.ч. индивидуальные предприниматели и государственные структуры

Задолженность по кредитам МСП



82

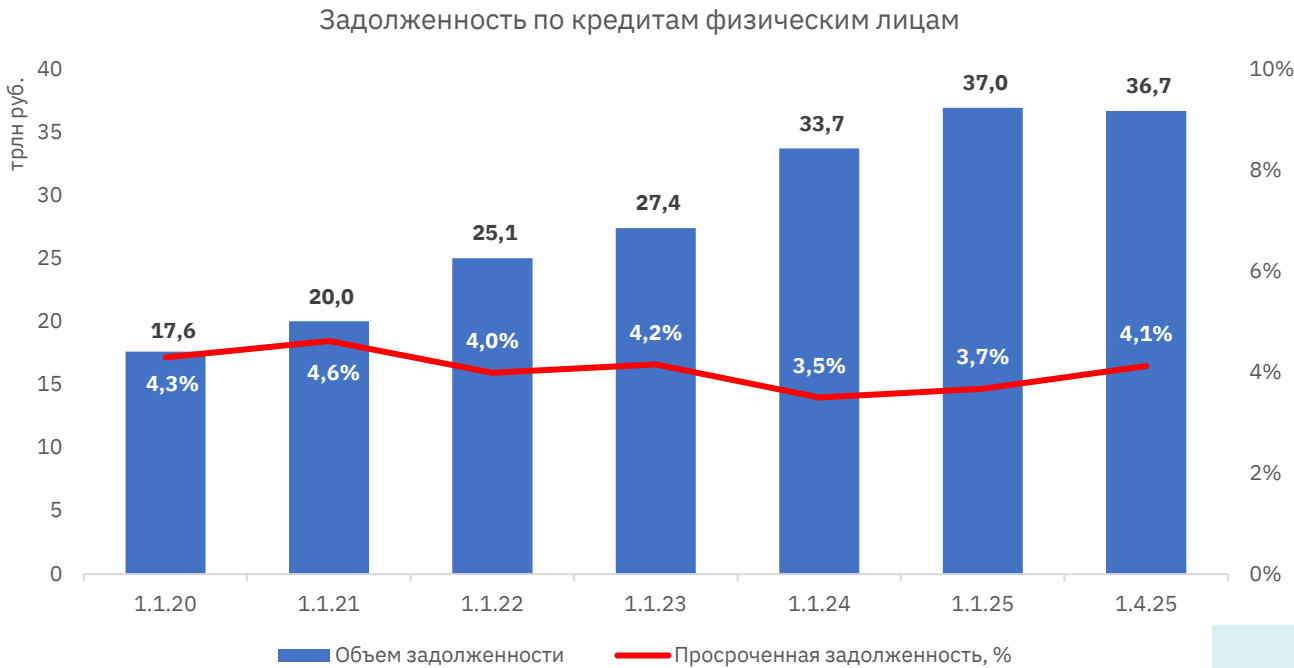
Количество субъектов МСП, имеющих кредитную задолженность



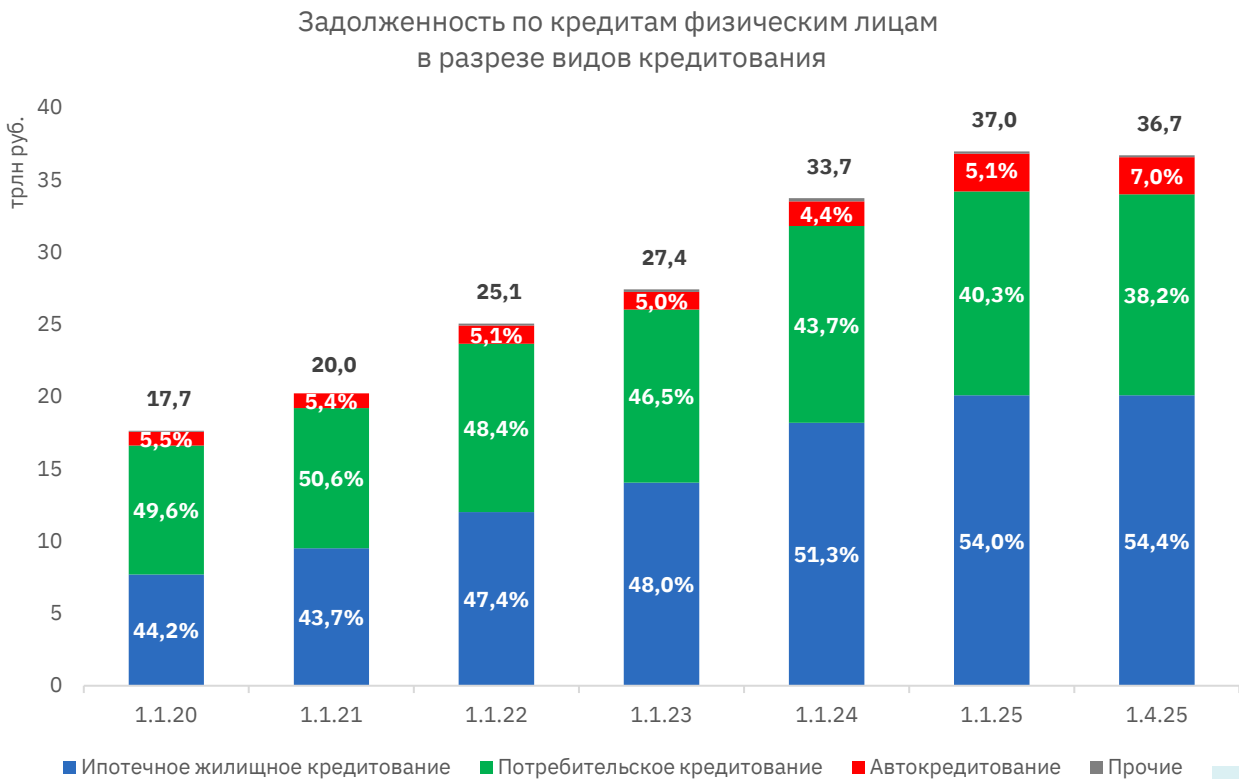
83

По итогам I квартала 2025 г. кредитный портфель юридических лиц в абсолютном выражении уменьшился с 87,8 до 85,6 трлн руб. Кредитное сжатие, которое впервые проявилось за последние 10 лет, наблюдалось в сегменте крупных компаний, в том числе и системно значимых предприятий. На их долю приходится около 82% совокупной корпоративной задолженности. Повышение и удержание ключевой ставки на уровне 21% обусловило усиление нелинейно протекающего ослабления кредитного импульса, в наибольшей степени коснувшегося сегмента рублевого кредитования крупных предприятий. В сложившихся условиях доминирующим становится обратное кредитование. В отличие от сегмента крупных компаний совокупный кредитный портфель субъектов МСП в I квартале текущего года увеличился с 14,5 до 15,0 трлн руб. На долю субъектов МСП, которые играют важную роль в поддержании рыночных основ экономики и продвижении инновационных технологий, приходится порядка 18% корпоративной ссудной задолженности. Спрос с их стороны на заемные средства поддерживался льготными программами, в том числе через «зонтичное кредитование». Тем не менее доля заемщиков МСП, имеющих просроченную задолженность, в I квартале 2025 г. повысилась с 14,7 до 18,3%.

Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование

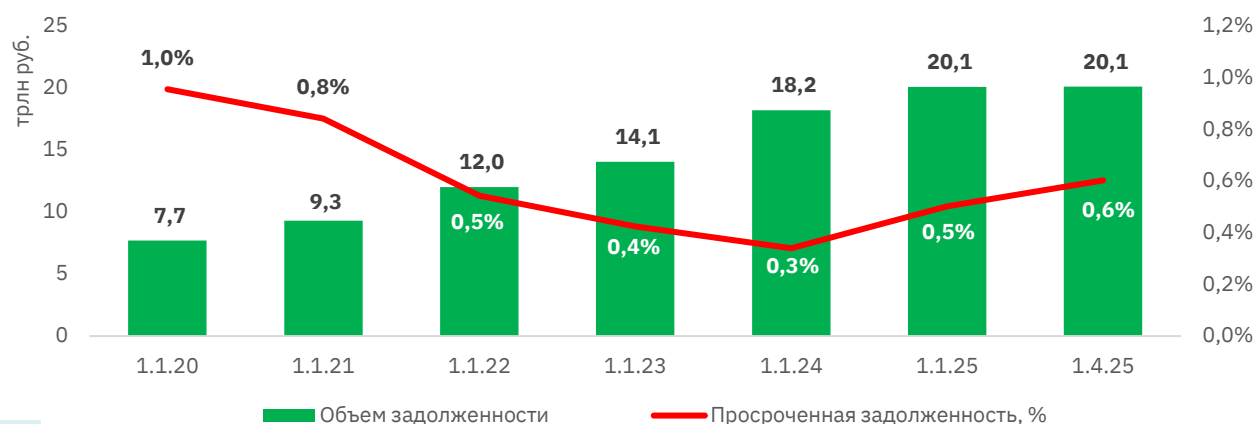


84



85

Задолженность по ипотечным жилищным кредитам



86

* С учетом приобретенных кредитными организациями прав требования.

Динамика цен на недвижимость
(по фактическим сделкам)

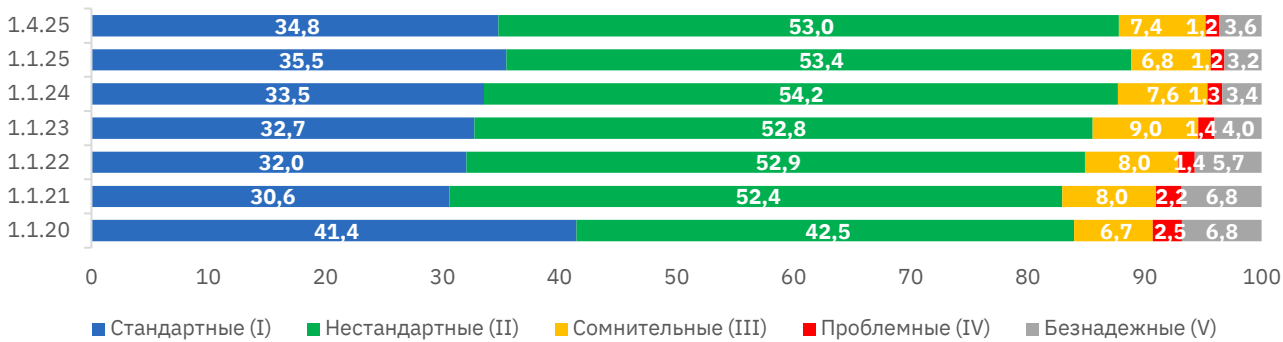
87

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

В I квартале 2025 г. торможение роста кредитного портфеля в секторе домашних хозяйств вследствие высокого уровня рыночных ставок и ужесточения регулятором макропруденциальных лимитов приобрело выраженный характер. За январь-март текущего года кредитный портфель физических лиц хотя и незначительно, но сократился с 37,0 до 36,7 трлн руб. Снижение кредитного портфеля физических лиц наблюдалось в сегменте необеспеченного потребительского кредитования, доля которого в общем объеме кредитования населения сократилась с 40,3 до 38,2%. Наблюдался близкий к нулевым значениям прирост ипотечно-жилищного кредитования (ИЖК). Прирост был обеспечен сохранившимися льготными программами ИЖК (главным образом «Семейной ипотекой») и специальными программами ИЖК от застройщиков. ИЖК является крупнейшей статьёй долговой нагрузки населения. На него приходится 54,4% всех кредитных обязательств россиян. Единственным видом кредитования, которое показало высокую динамику, было автокредитование, доля которого в общем объеме кредитования домашних хозяйств увеличилась с 5,1 до 7,0%.

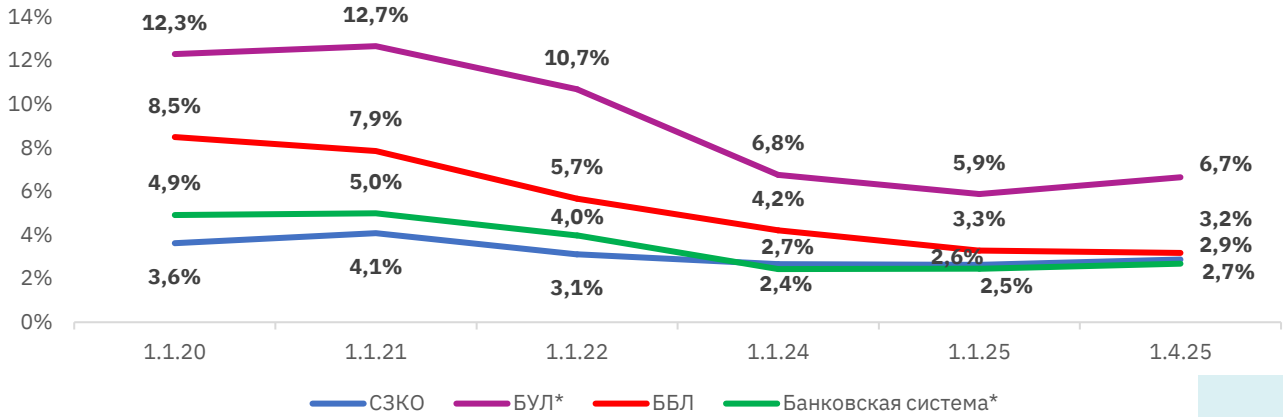
Качество ссудной задолженности

Качество ссудной задолженности физических и юридических лиц, %



88

Удельный вес просроченной задолженности физических и юридических лиц



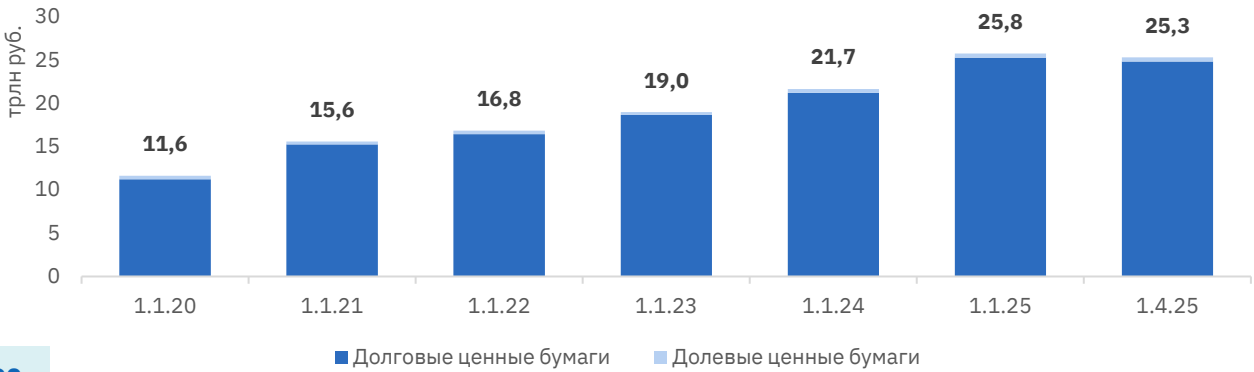
89

* Без учета банка непрофильных активов

По формальным признакам качество кредитных портфелей в I квартале 2025 г. в целом не претерпело существенных изменений. Согласно данным Банка России, качество розничного и корпоративного кредитных портфелей банков пока не указывает на явные признаки ухудшения платежной дисциплины со стороны заемщиков. Согласно банковской отчетности, доля безнадежной задолженности (ссуды V категории качества) в настоящее время составляет 3,6% совокупного кредитного портфеля предприятий, организаций и населения. Для сравнения отметим, что эта доля на начало 2021 г. достигала 6,8%. В 2024 г. в 2 раза увеличилось количество заявлений об изменении условий кредитных договоров, поступивших как от физических лиц, так и от субъектов МСП. В I квартале 2025 г. было подано 1,5 млн заявлений от физических лиц и 68,6 тыс. заявлений от субъектов МСП о реструктуризации ссудной задолженности. Согласно данным Банка России, остаток реструктурированной ссудной задолженности корпоративных заемщиков (кроме субъектов МСП) с 19 февраля 2022 г. по 31 марта 2025 г. превысил 15,1 трлн руб., или 20,3% совокупного корпоративного кредитного портфеля (кроме субъектов МСП).

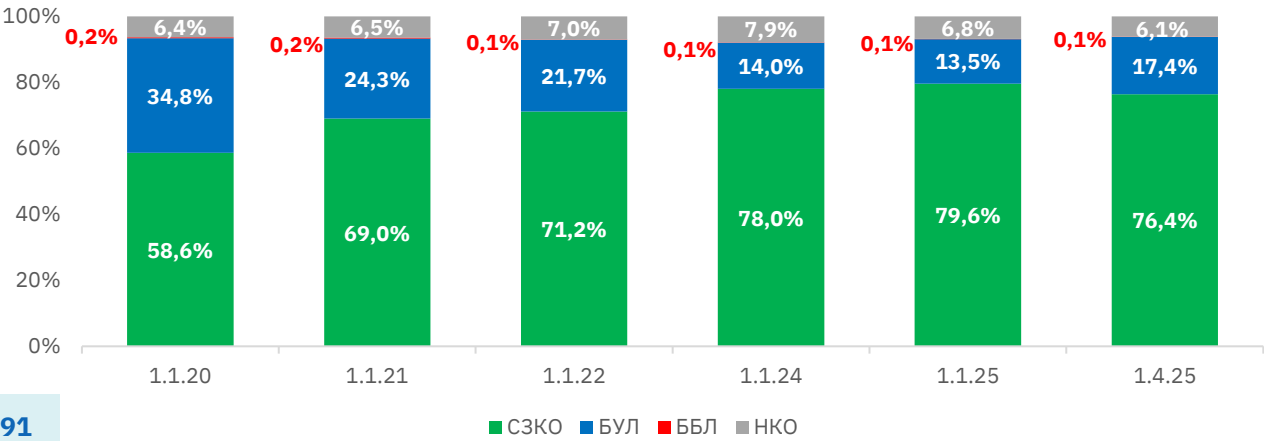
Вложения в ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги по видам ценных бумаг



90

Вложения в ценные бумаги по группам банков

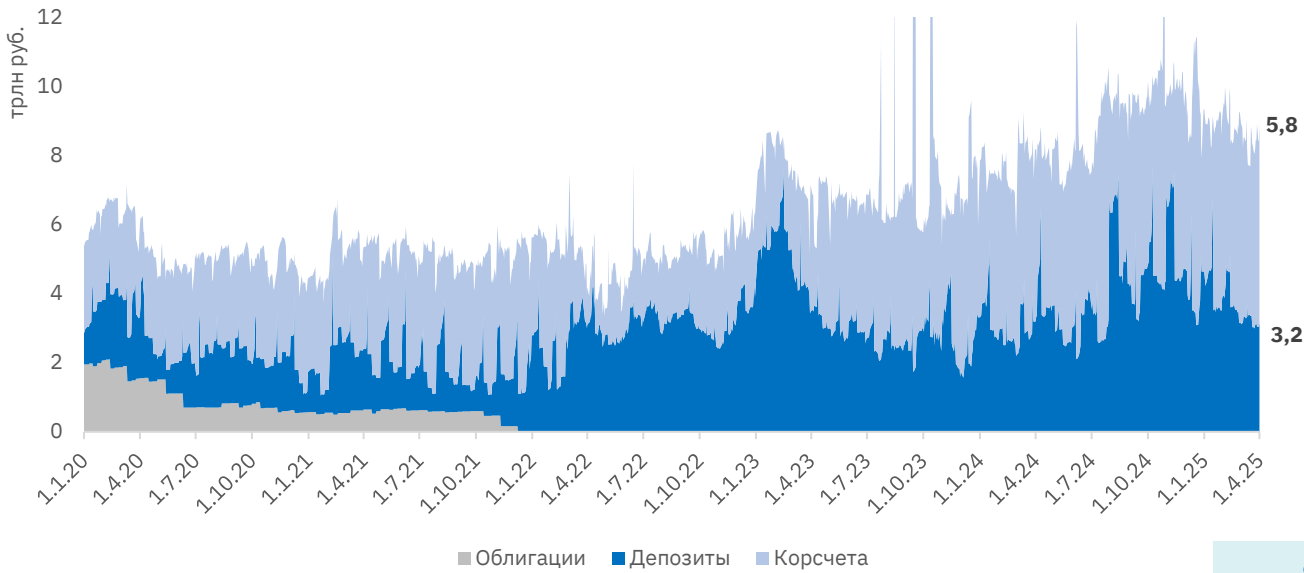


91

По итогам I квартала 2025 г. вложения банковского сектора в ценные бумаги в абсолютном выражении оставались на уровнях 25-26 трлн руб., что объясняется низкими объемами размещения ОФЗ и ипотечных облигаций, а также слабой инвестиционной активностью банков в сегменте корпоративных облигаций. Доля ценных бумаг в активах кредитных организаций сохранялась на уровнях вблизи 13%, что соответствует средним значениям за последние 5 лет. В структуре вложений по видам ценных бумаг банки традиционно отдают предпочтение долговым инструментам, и прежде всего вложениям в ОФЗ. Почти 98% всех вложений приходится на долговые ценные бумаги, среди которых наибольший удельный вес (62,8%) занимают государственные облигации. В I квартале 2025 г. от 43 до 73% объема размещенных ОФЗ выкупали банки. Активность банков на рынке ОФЗ определяется условиями их размещения. В облигационном портфеле банков доля облигаций, эмитированных компаниями и кредитными организациями - резидентами, составляет 28,8%, ипотечных облигаций – 6,7%. На долевые ценные бумаги, представляющие в основном вложения в капитал зависимых и иных компаний, приходится менее 2% всех вложений банков в ценные бумаги.

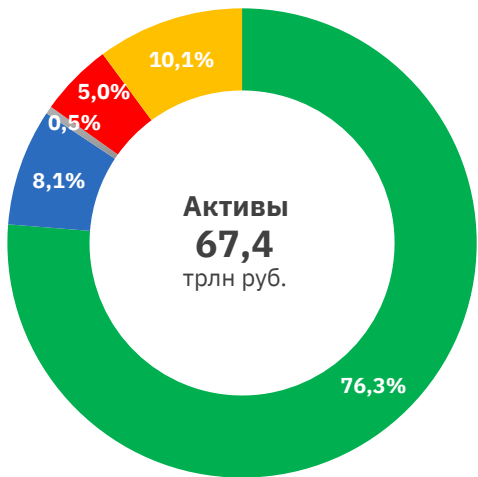
Ликвидность банковского сектора

Средства в Банке России



92

Баланс Банка России*



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

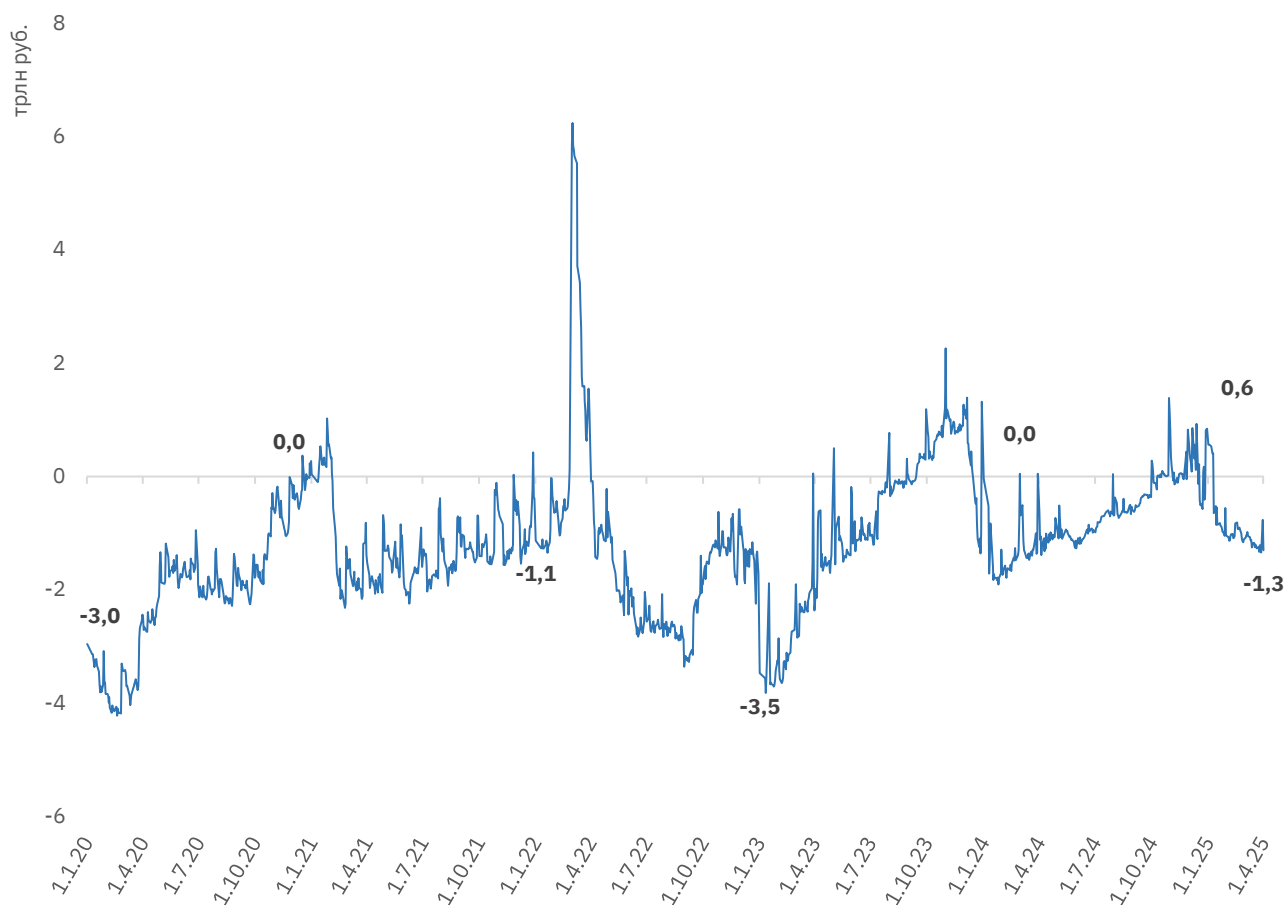


- Наличные деньги в обращении
- Средства на счетах в Банке России
- Обязательства перед МВФ
- Прочие обязательства
- Капитал

* Данные на 31.03.2025

93-94

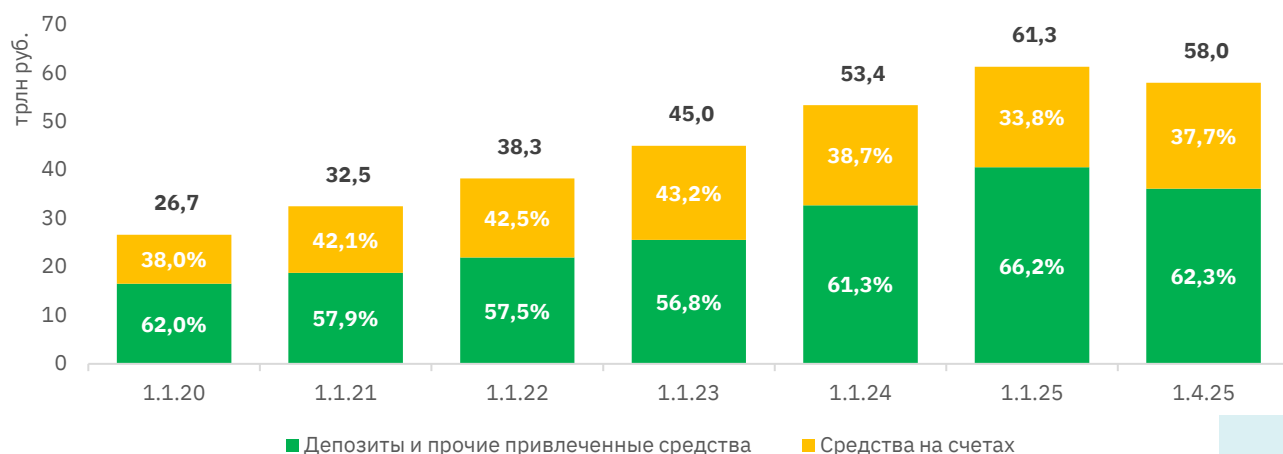
Дефицит/профицит ликвидности банковского сектора



В отдельные месяцы 2024 г. наблюдалось повышение спроса на кредиты Банка России для поддержания рублевой ликвидности. Банки нуждались в средствах для выполнения требований по нормативу краткосрочной ликвидности (НКЛ). При этом в целом за год объем привлечений от Банка России вырос только с 3,9 до 4,8 трлн руб., в основном за счет кредитов под залог нерыночных активов. В I квартале 2025 г. значительная часть кредитов, полученных банками от Банка России, была погашена и снизилась до 3,1 трлн руб. (1,6% всех обязательств банковского сектора). К началу мая задолженность банковского сектора перед Банком России достигла исторических минимумов и составила 1,4 трлн руб., или 0,7% всех обязательств банковского сектора. В I квартале текущего года запас рублевой ликвидности поддерживался на уровнях вблизи 21%. По оценке регулятора, уровень покрытия средств клиентов остается пока комфортным. Согласно обновленному прогнозу (апрель 2025 г.), банковский сектор перейдет от профицита к дефициту ликвидности. К концу 2025 г. (в среднем за декабрьский период усреднения обязательных резервов) структурный дефицит оценивается в диапазоне от 1,2 до 2 трлн руб.

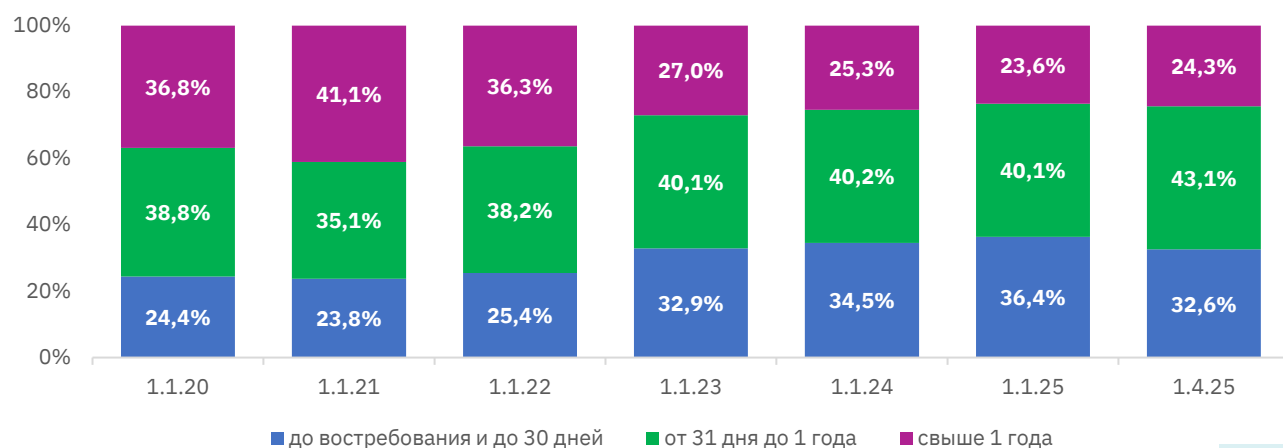
Средства юридических лиц

Структура средств корпоративных клиентов



96

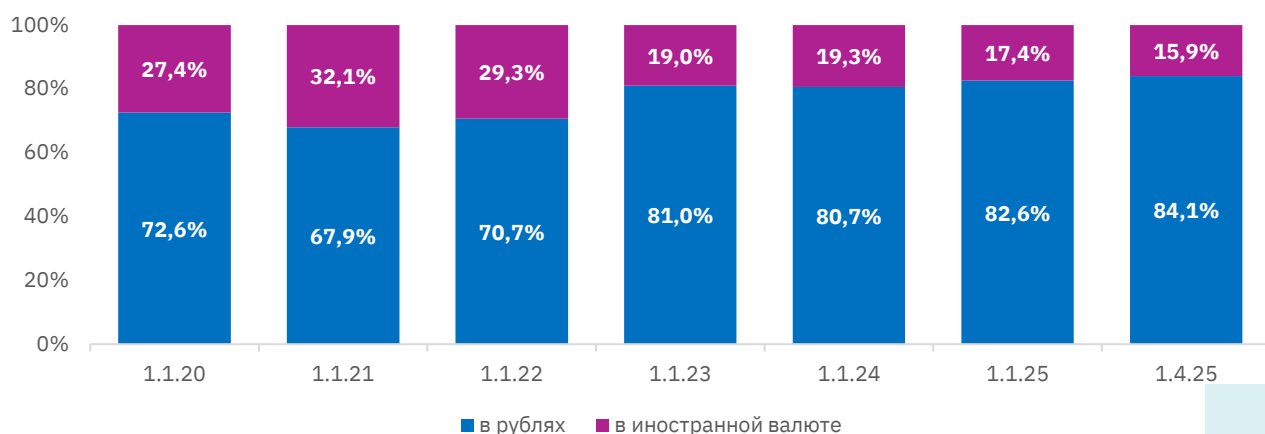
Структура депозитов юридических лиц* в разрезе сроков привлечения



* Включая государственные средства и средства индивидуальных предпринимателей

97

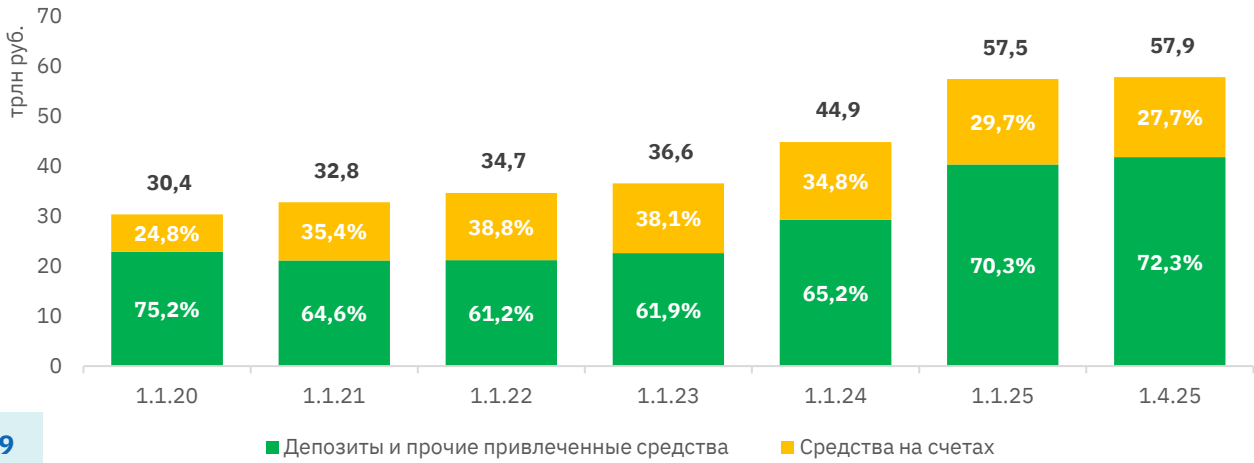
Структура средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения



98

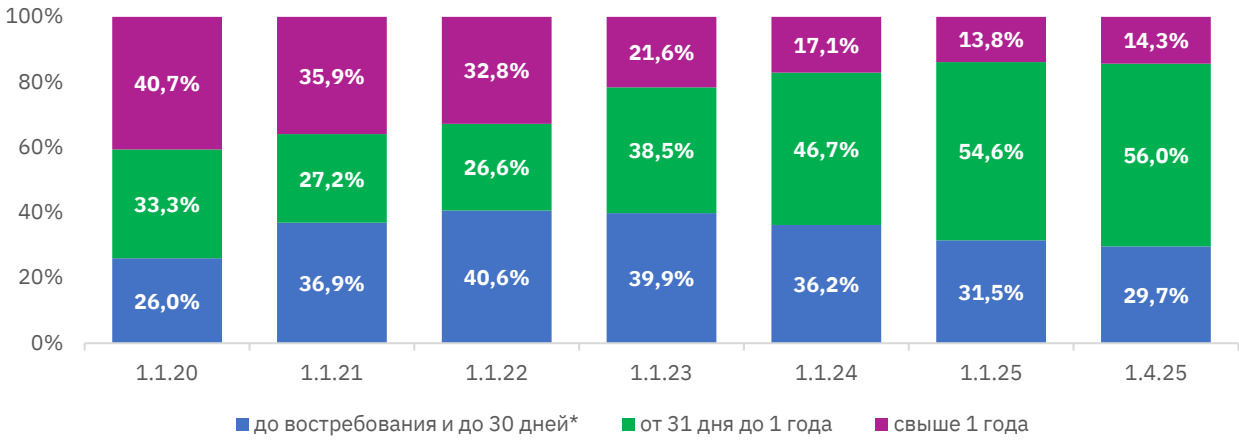
Средства физических лиц

Структура средств физических лиц



99

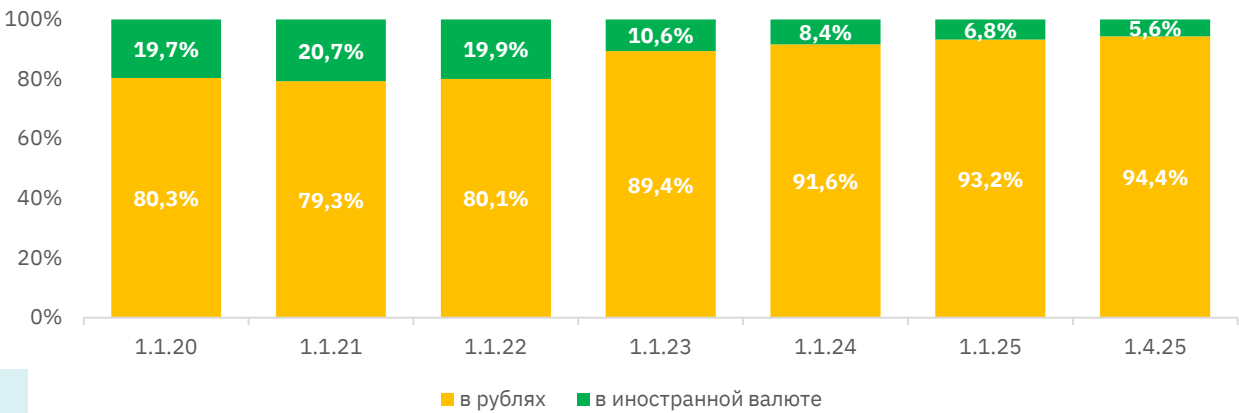
Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения



100

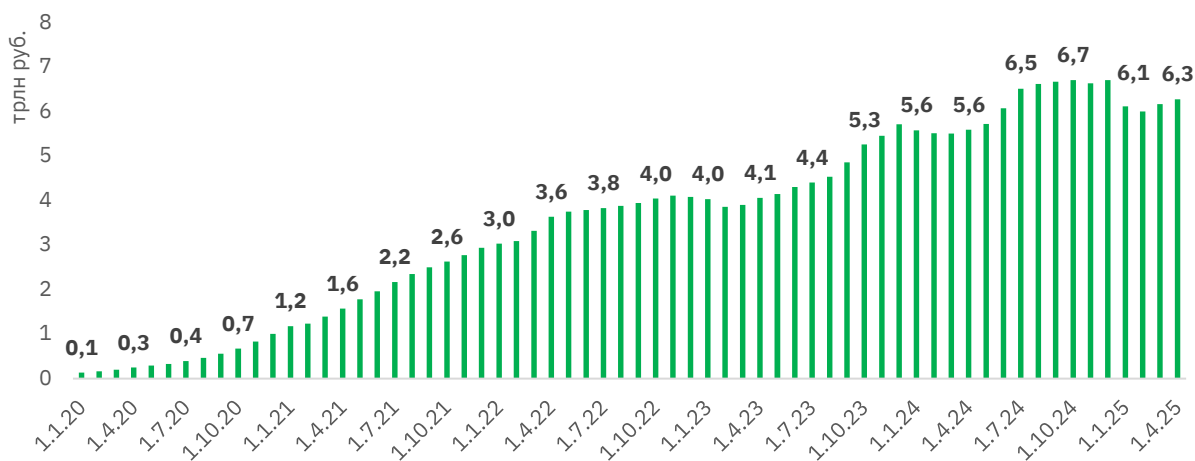
* Включая средства на текущих счетах

Структура средств физических лиц в разрезе валюты привлечения



101

Средства на счетах эскроу

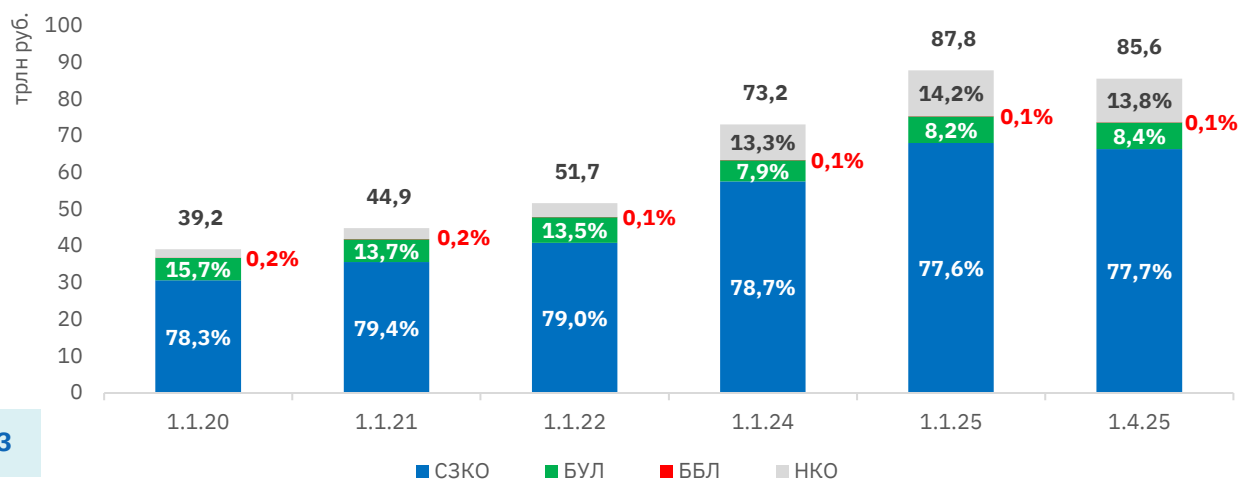


102

Динамика фондирования российских банков в последние годы существенно зависит от характера проводимой денежно-кредитной и бюджетной политики. Стремительный вслед за повышением ключевой ставки рост депозитных ставок и увеличение номинальных денежных доходов стимулировали ощутимое повышение сберегательной активности населения. На начало текущего года объем остатков средств граждан на счетах в банках достиг 57,5 трлн руб., а чистый годовой прирост в абсолютном выражении составил 12,6 трлн руб. В I квартале 2025 г. была достигнута «точка насыщения», и темпы прироста вкладов населения резко понизились. В абсолютном выражении объем средств физических лиц достиг 57,9 трлн руб. Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения во многом формируется под влиянием депозитной политики банков. Доля вкладов населения, номинированных в иностранной валюте, сократилась за период 2021-2025 гг. почти в четыре раза: с 20,7 до 5,6%. В текущем периоде наблюдается ослабление динамики прироста средств корпоративных клиентов, которые перестали служить основным источником фондирования банков. В I квартале 2025 г. объем остатков средств на счетах корпоративных клиентов сократился с 61,3 до 58,0 трлн руб. Изменения объемов средств юридических лиц стали более волатильными. Заметно повысилась их чувствительность к бюджетным поступлениям и неравномерному притоку средств от продажи валютной выручки. Удельный вес средств корпоративных клиентов, номинированных в иностранной валюте, понизился с 32,1% на начало 2021 г. до 15,9%. Высокие рыночные ставки привлечения продолжают содействовать изменению структуры средств корпоративных клиентов в пользу увеличения доли депозитов по сравнению с остатками на текущих и расчетных счетах. В I квартале 2025 г. доля средств до востребования на счетах корпоративных клиентов уменьшилась с 36,4 до 32,6%. Последние годы характеризуются ощутимым ростом размещения государственных средств на счетах в коммерческих банках. Размещение бюджетных средств происходит в периоды, когда аккумулируются временно свободные денежные средства Минфина России для их последующего распределения в бюджетной системе страны. В среднем на долю государственных средств приходится примерно 6-8% обязательств банковского сектора. На начало II квартала текущего года на счетах Федерального казначейства в коммерческих банках находилось 11,7 трлн руб., или 6,1% всех обязательств банковского сектора.

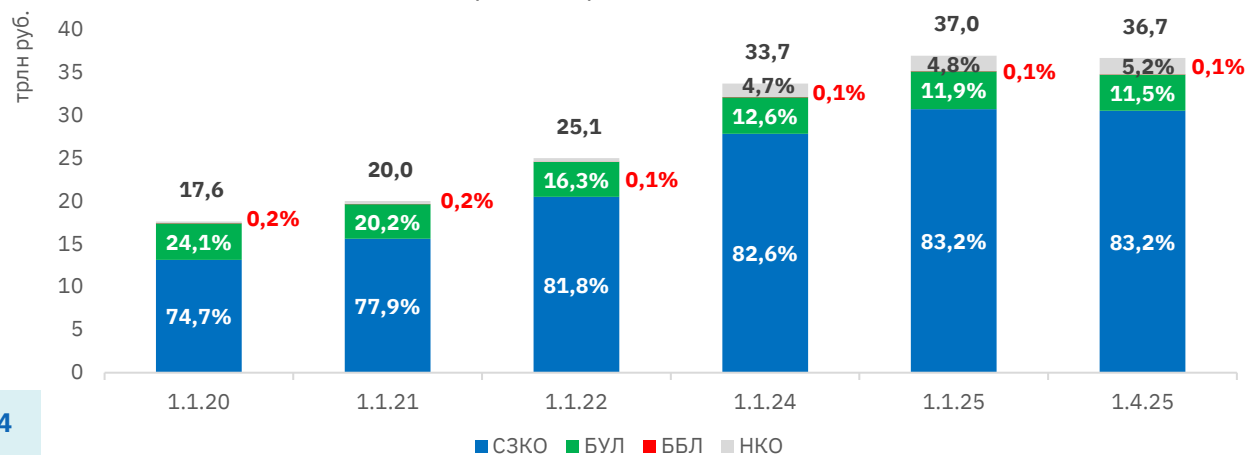
Размещенные и привлеченные средства по группам банков

Кредиты юридических лиц



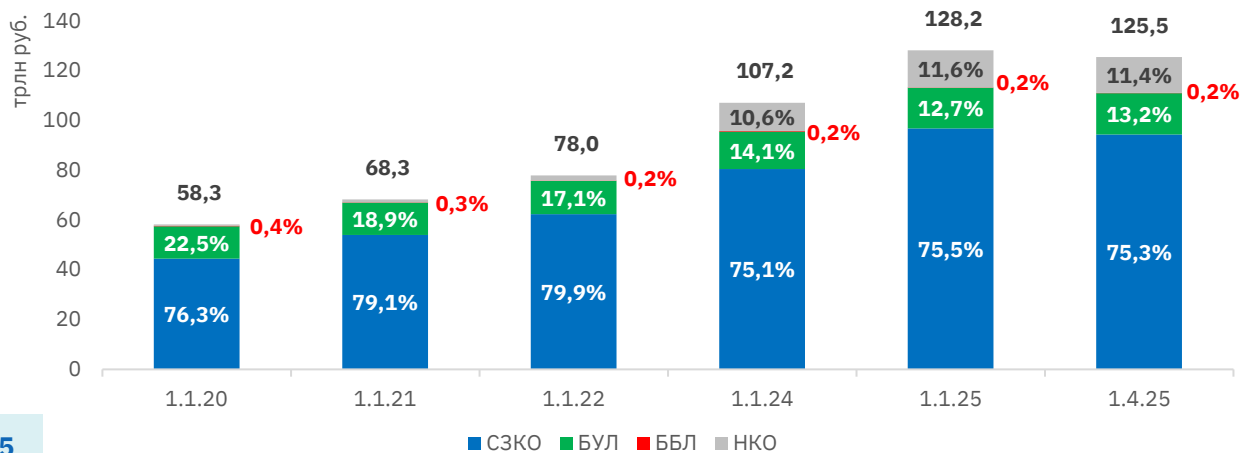
103

Кредиты физических лиц



104

Средства клиентов

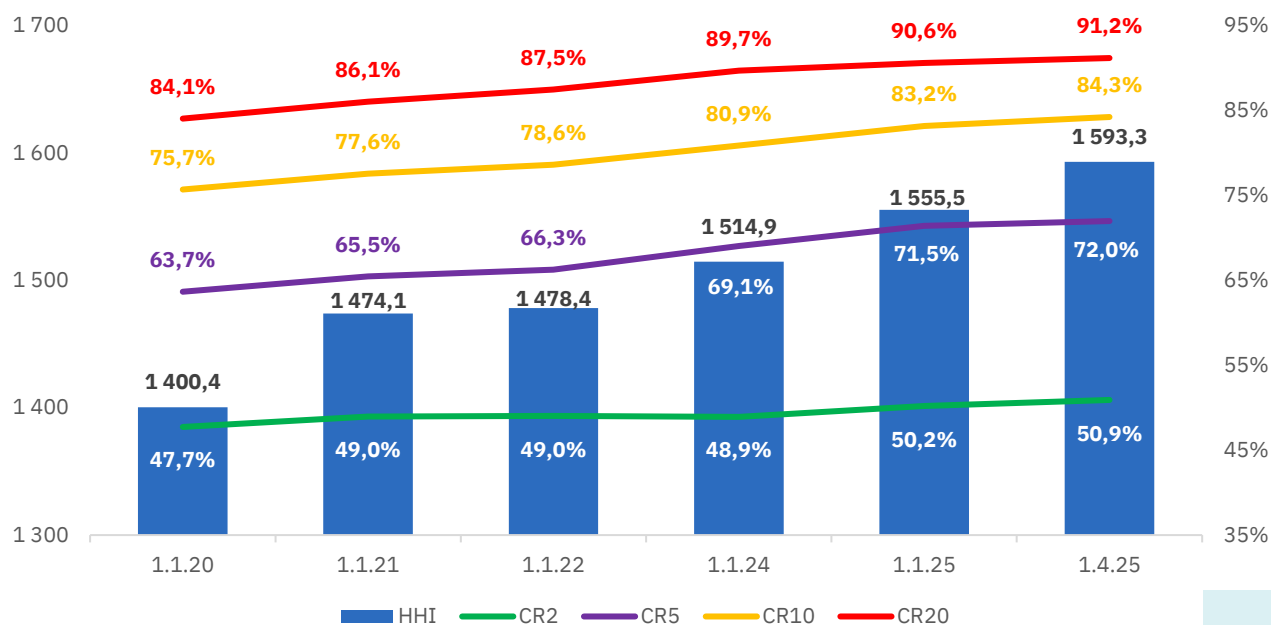


105

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

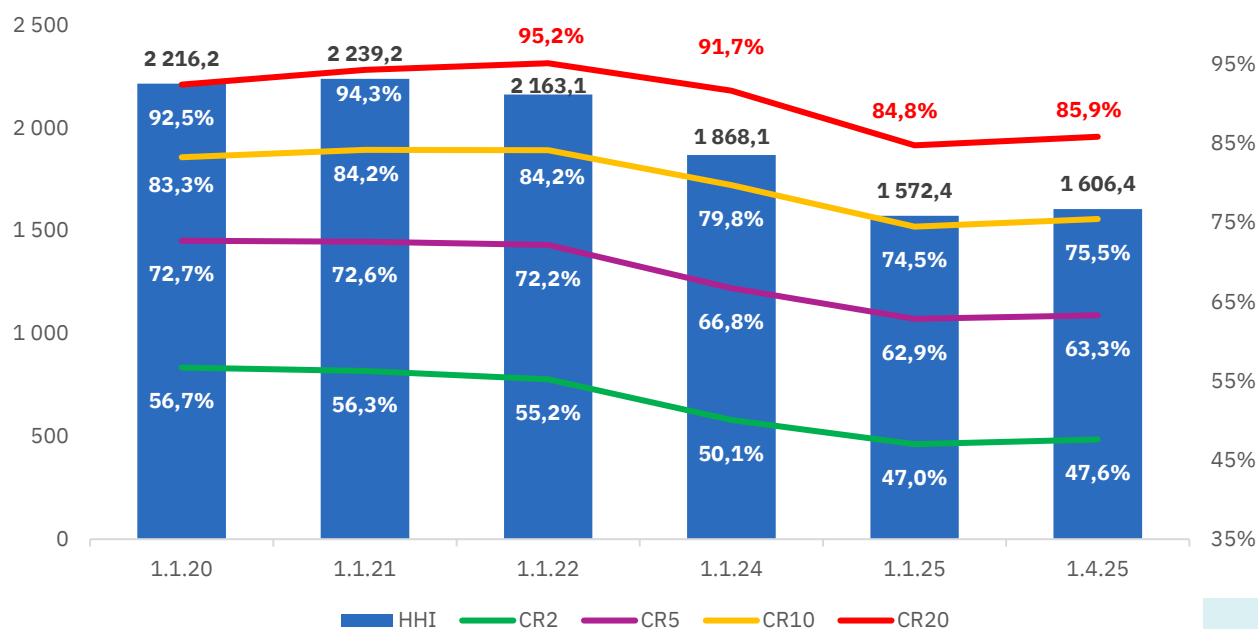
Показатели концентрации*

Концентрация активов банковского сектора



106

Концентрация капитала банковского сектора

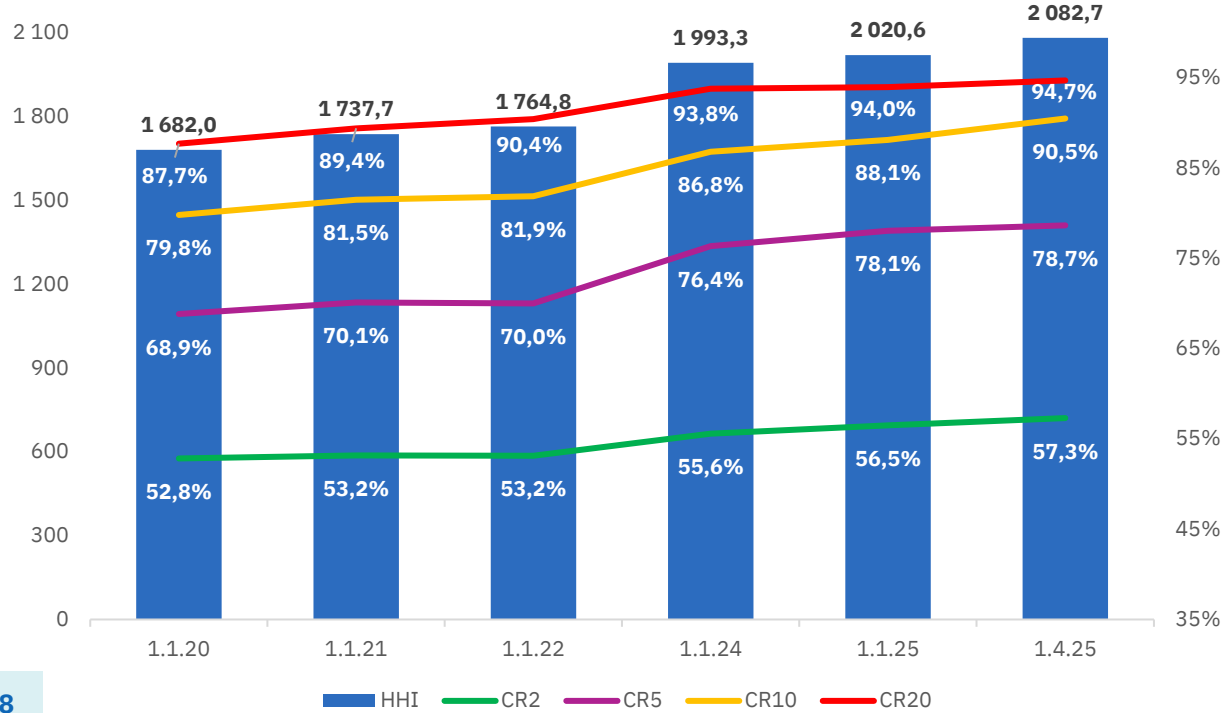


107

* на основе раскрытых данных по форме ОКУД 0409101

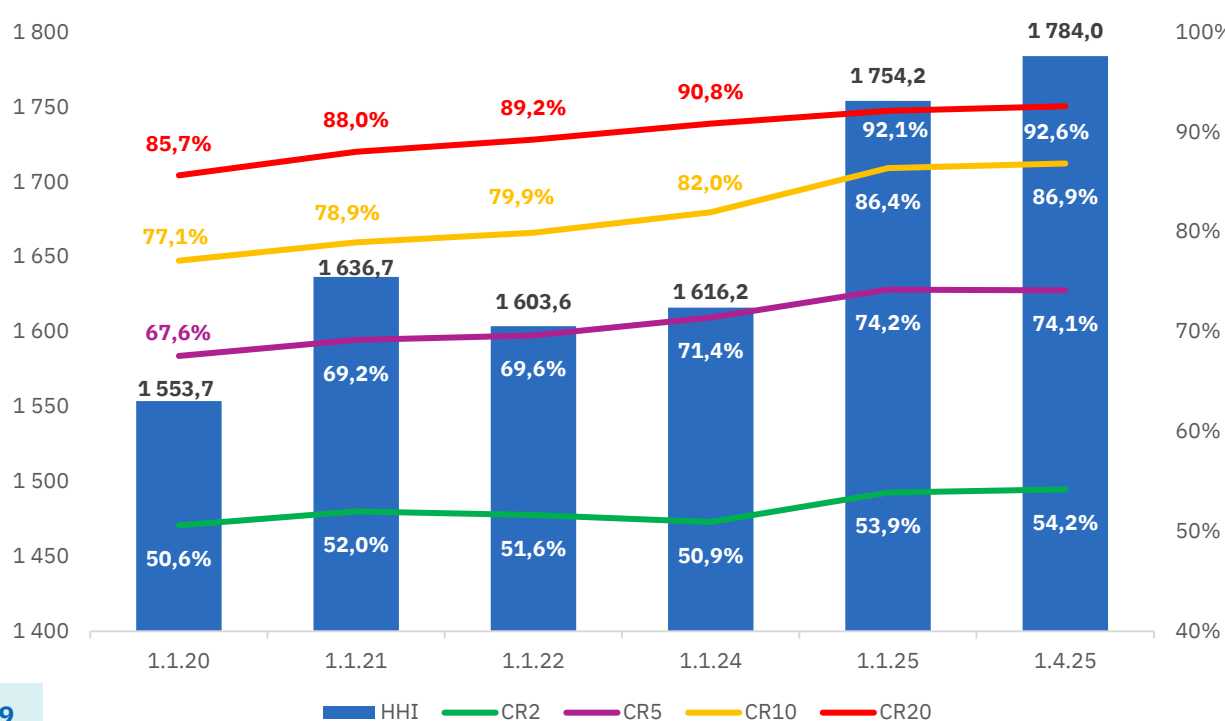
Представлены индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и индексы концентрации (CR) по 2, 5, 10 и 20 крупнейшим кредитным организациям. Индекс Херфиндаля-Хиршмана показывает: I тип — $1800 < \text{HHI} < 10000$ высоко концентрированные рынки; II тип — $1000 < \text{HHI} < 1800$ умеренно концентрированные рынки;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

Концентрация кредитов клиентам



108

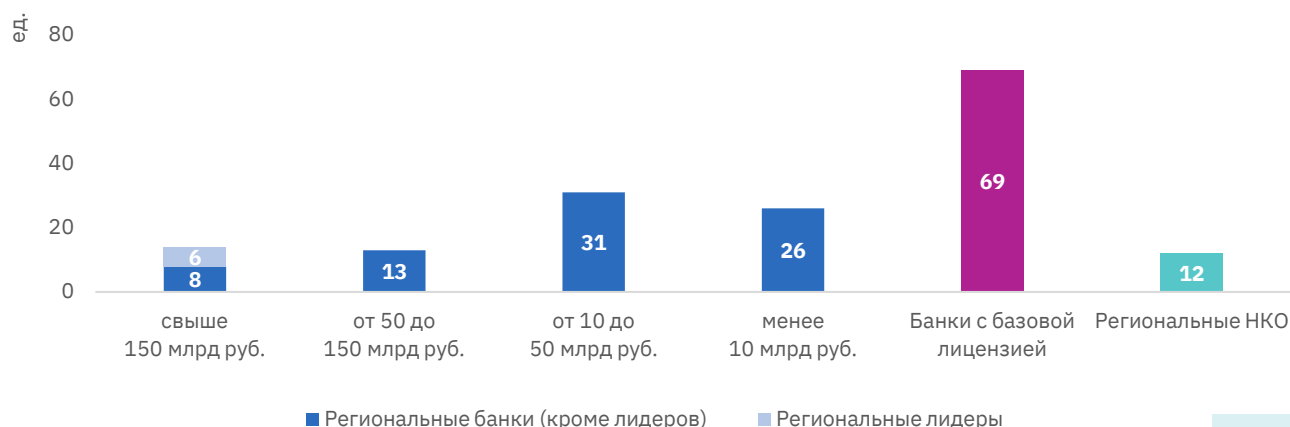
Концентрация средств клиентов



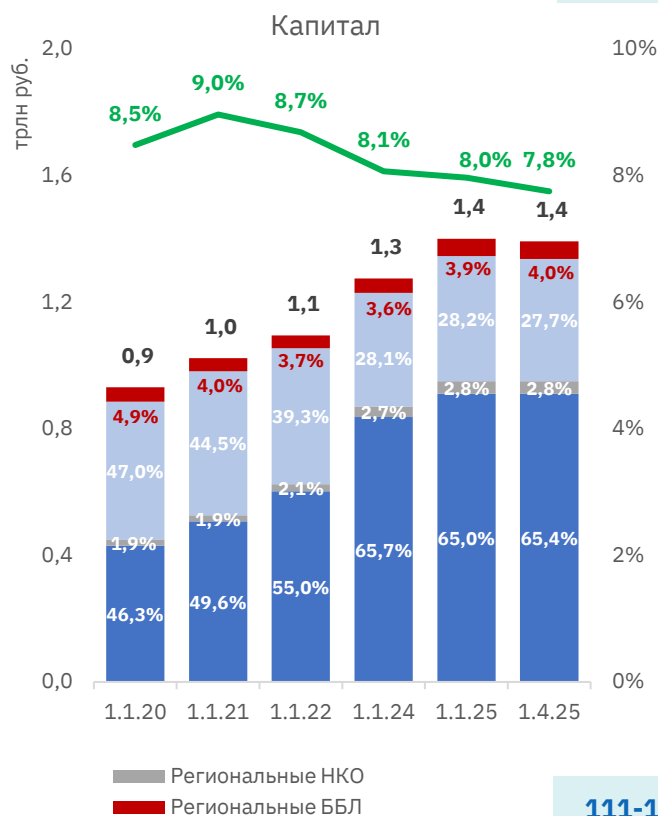
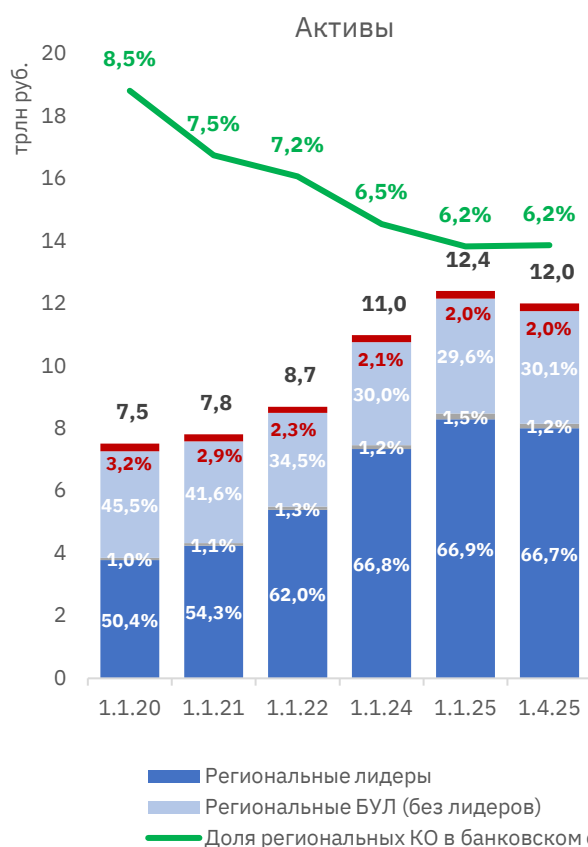
109

Региональные кредитные организации*

Группировка региональных кредитных организаций по активам



110

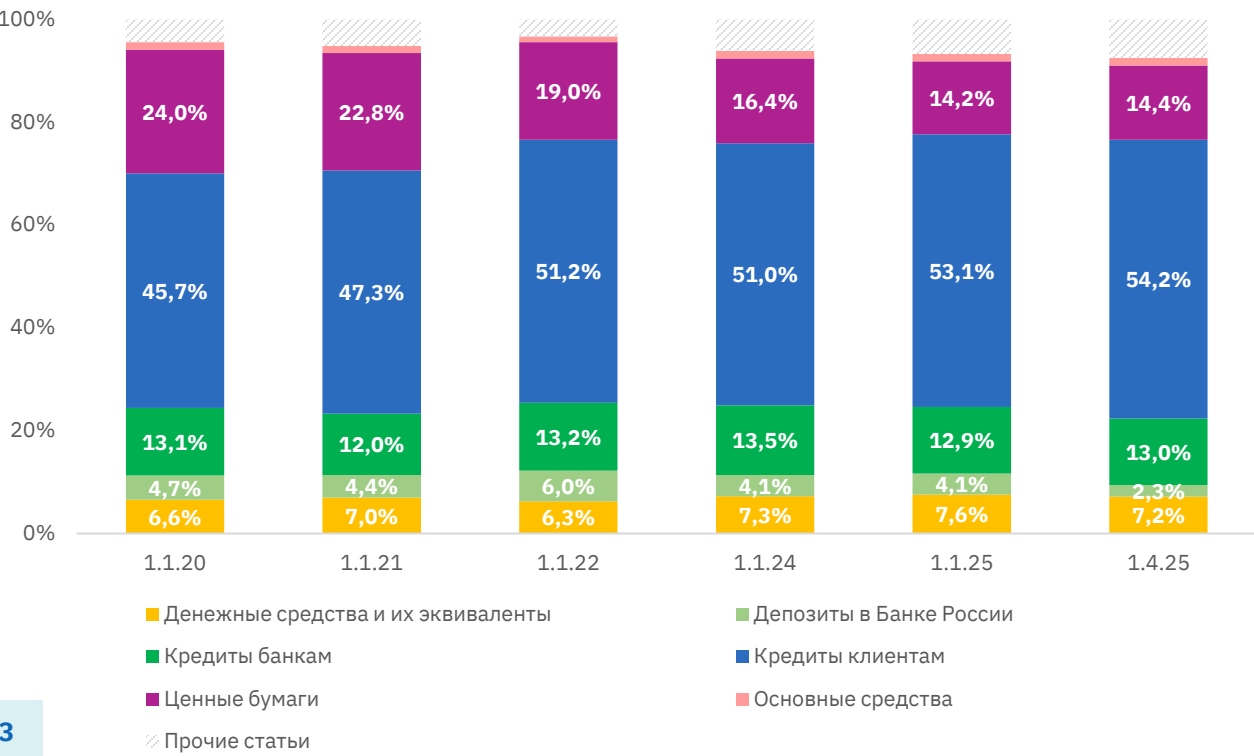


111-12

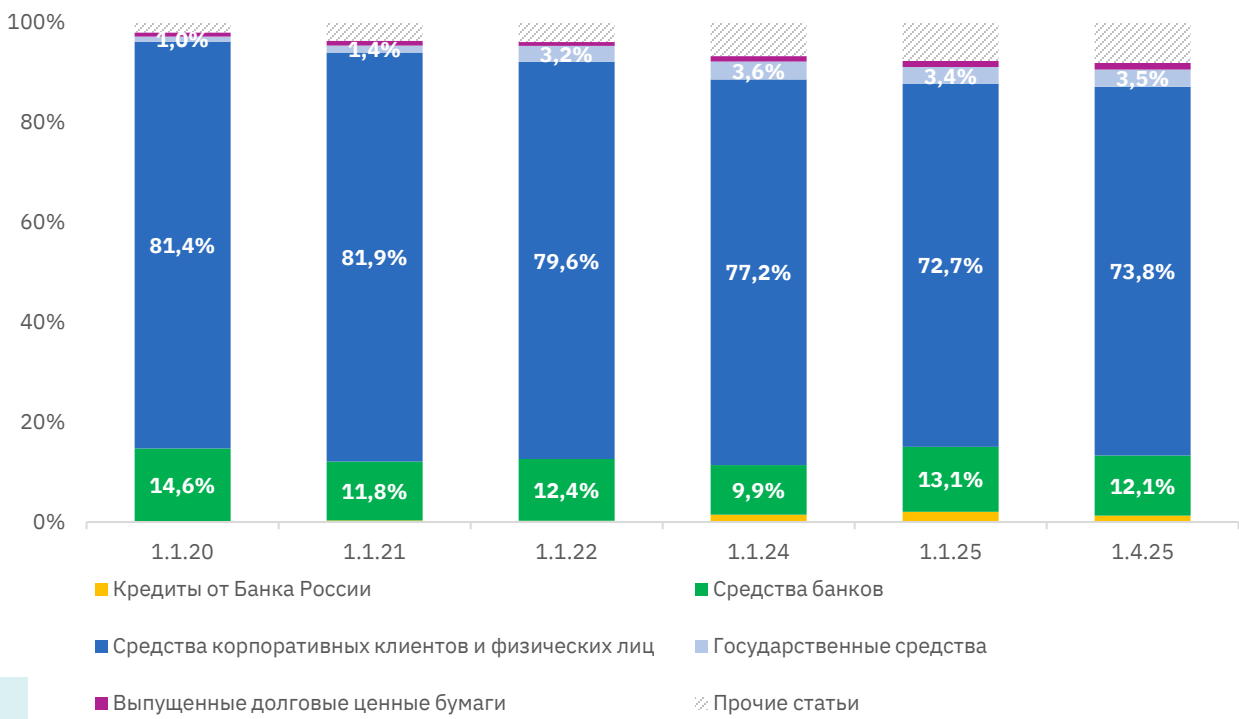
* В кластер региональных кредитных организаций отнесены банки и небанковские кредитные организации за исключением кредитных организаций, головные офисы которых расположены в Москве, а также Банка ВТБ (ПАО), юридически зарегистрированного в г. Санкт-Петербург. Региональные кредитные организации ранжированы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

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

Структура активов региональных кредитных организаций

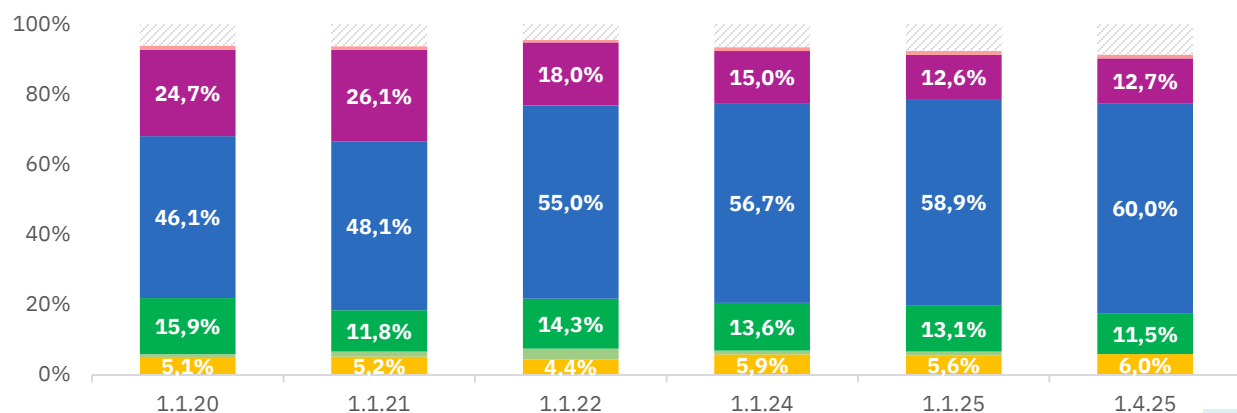


Структура обязательств региональных кредитных организаций



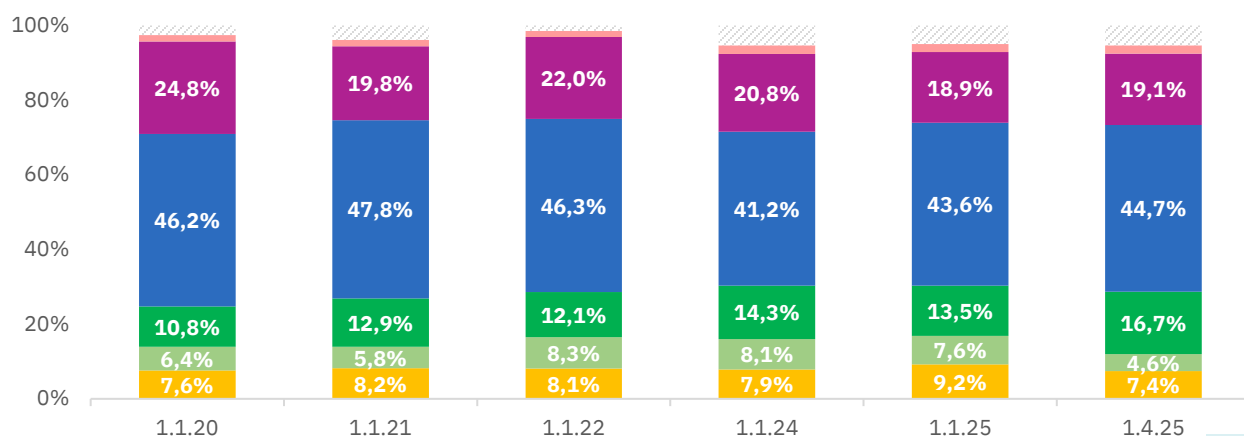
Структура активов по группам региональных банков

Региональные лидеры



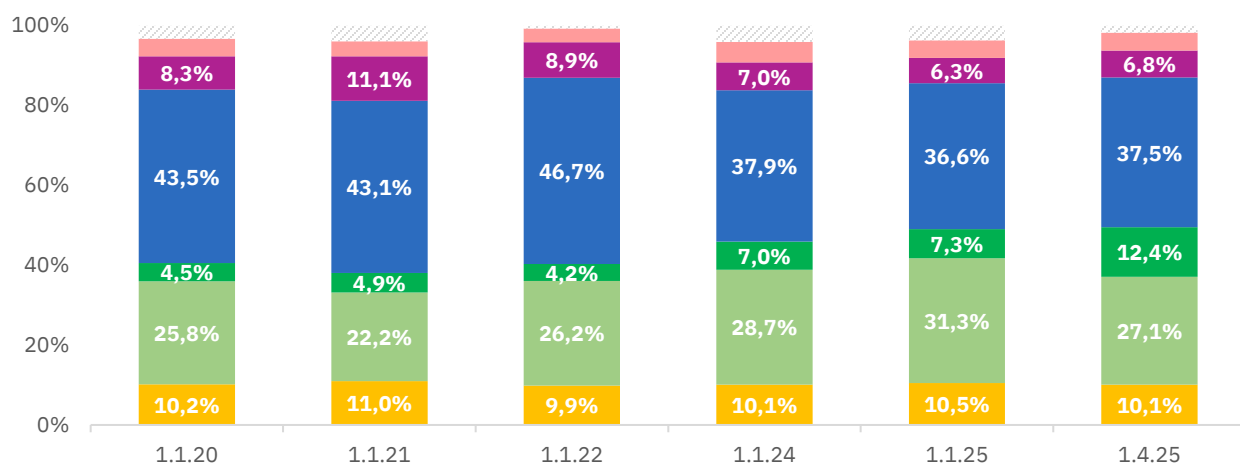
115

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



116

Региональные ББЛ



Денежные средства и их эквиваленты

Кредиты банкам

Ценные бумаги

Прочие статьи

Депозиты в Банке России

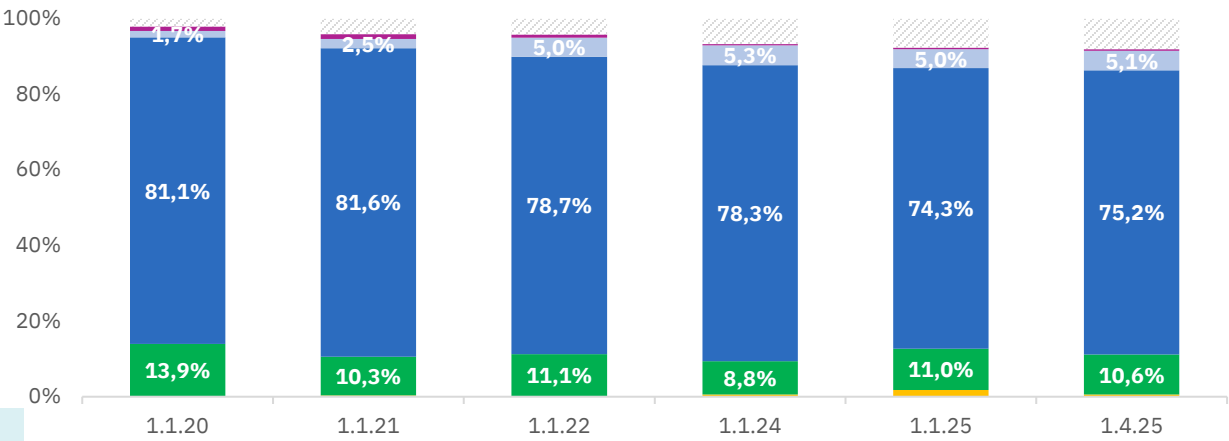
Кредиты клиентам

Основные средства

117

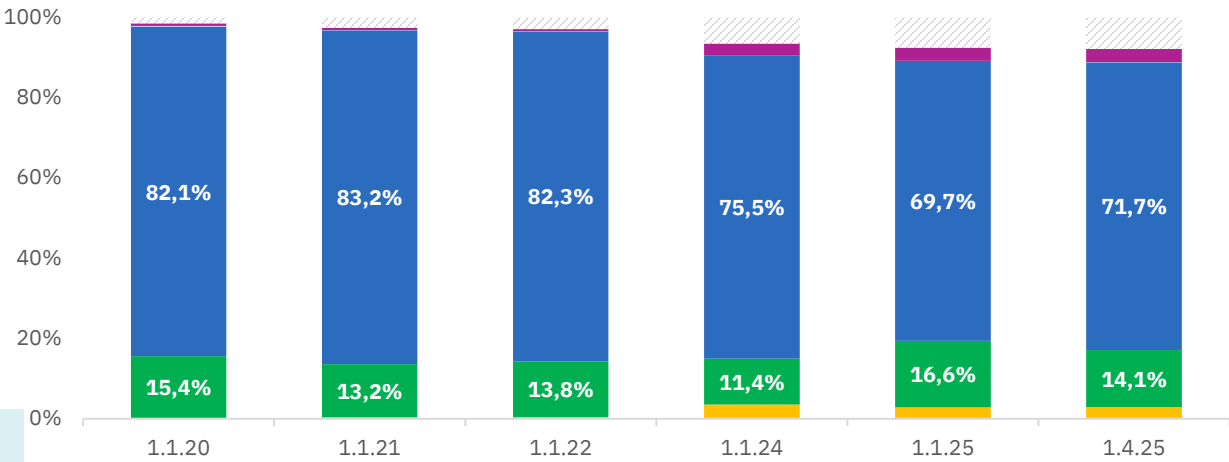
Структура обязательств по группам региональных банков

Региональные лидеры



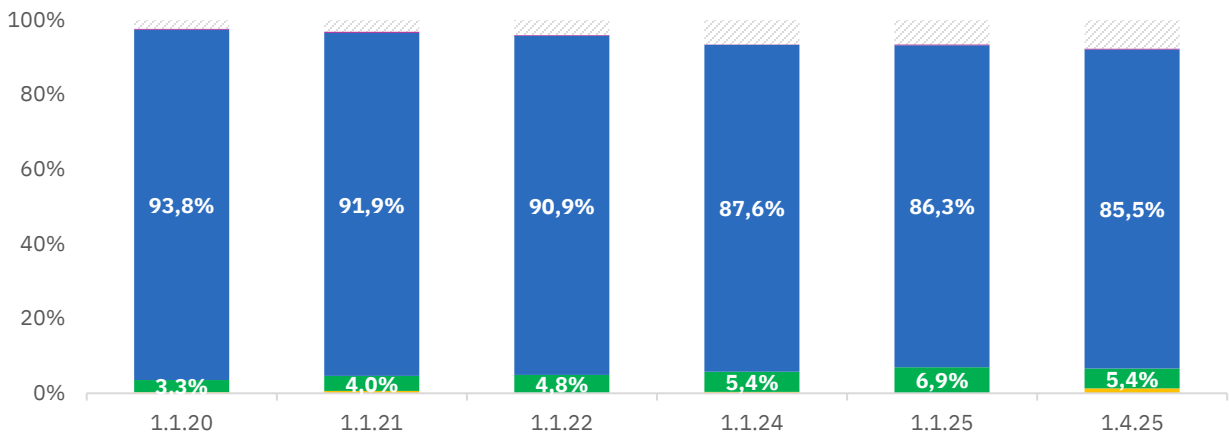
118

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



119

Региональные ББЛ



120

Прочие статьи

Государственные средства

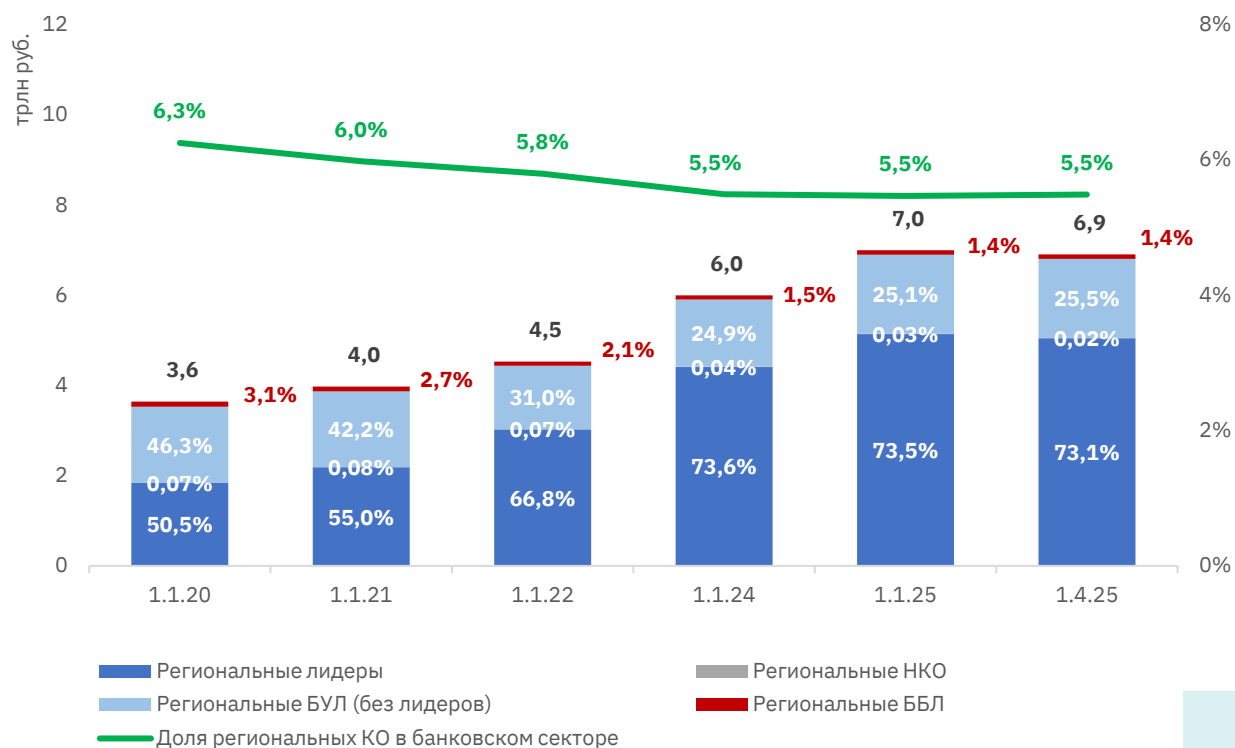
Средства банков

Выпущенные долговые ценные бумаги

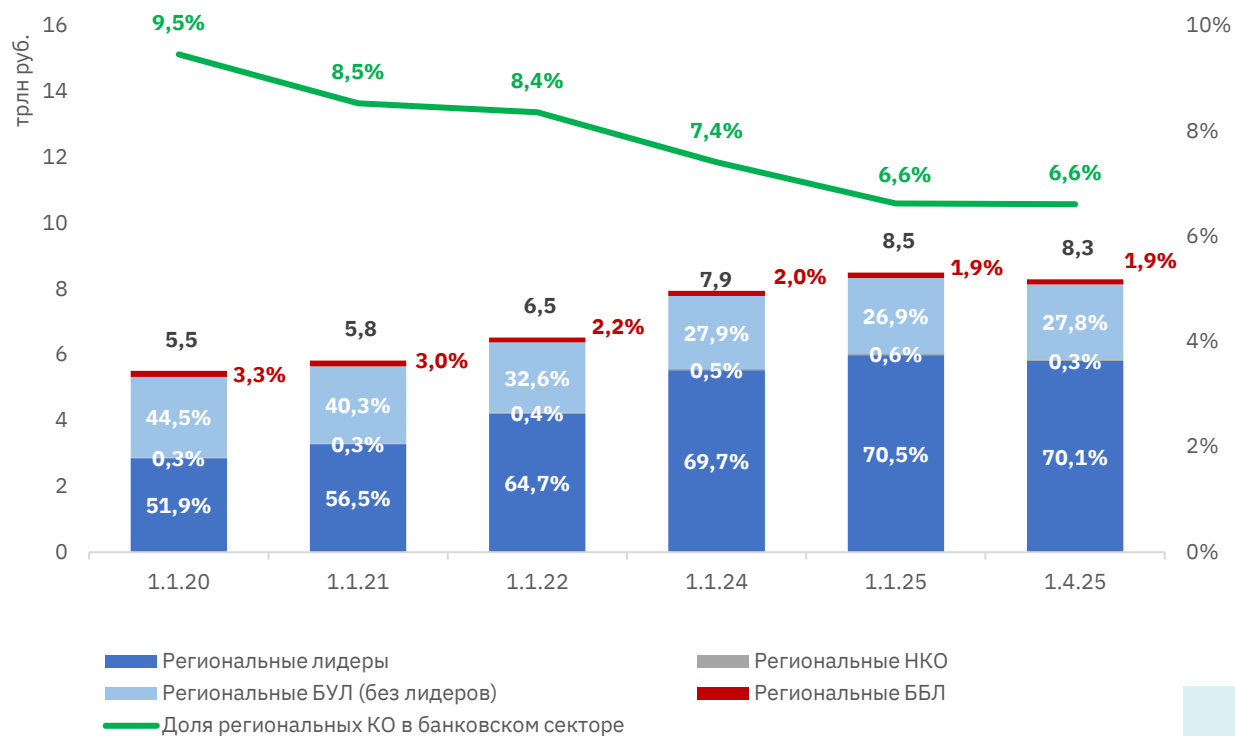
Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Кредиты от Банка России

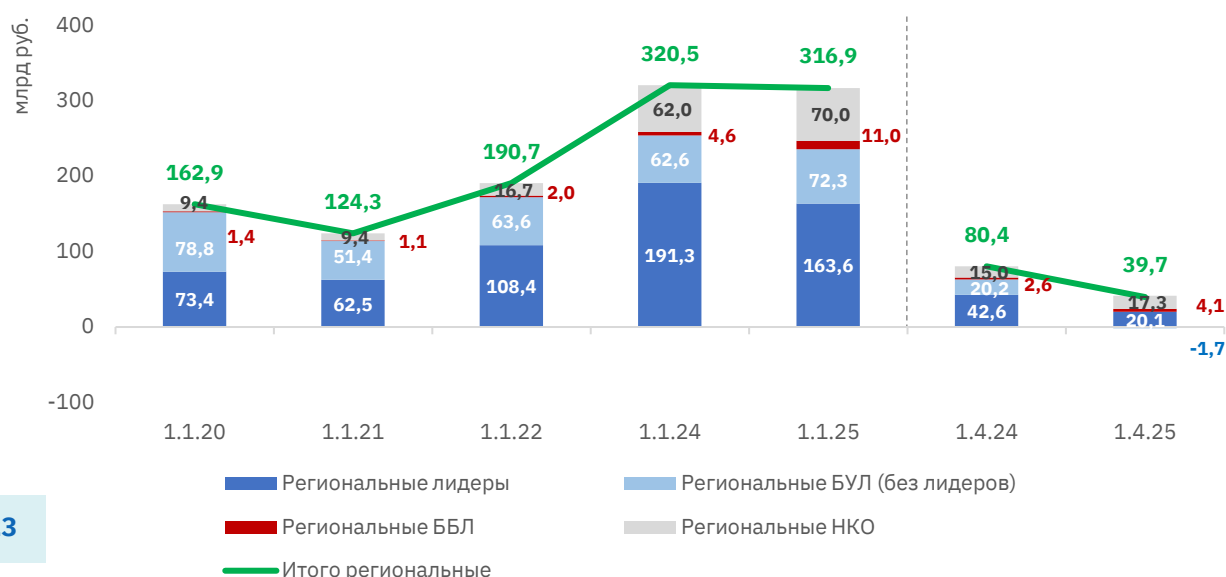
Кредиты клиентам



Средства клиентов



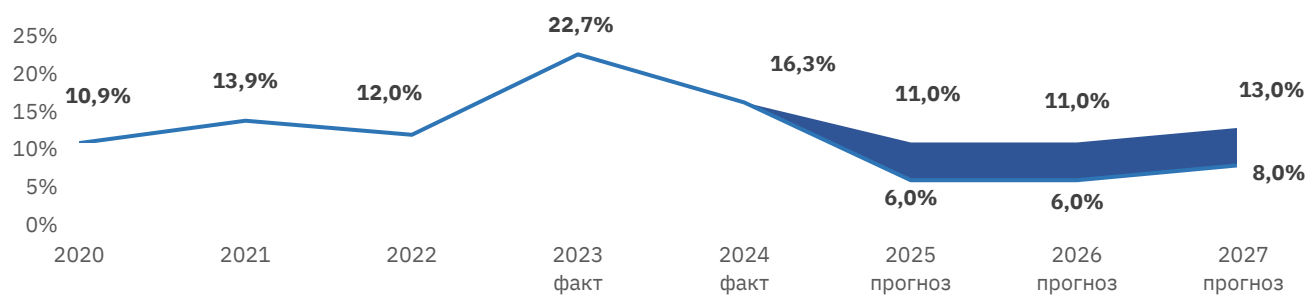
Финансовый результат



123

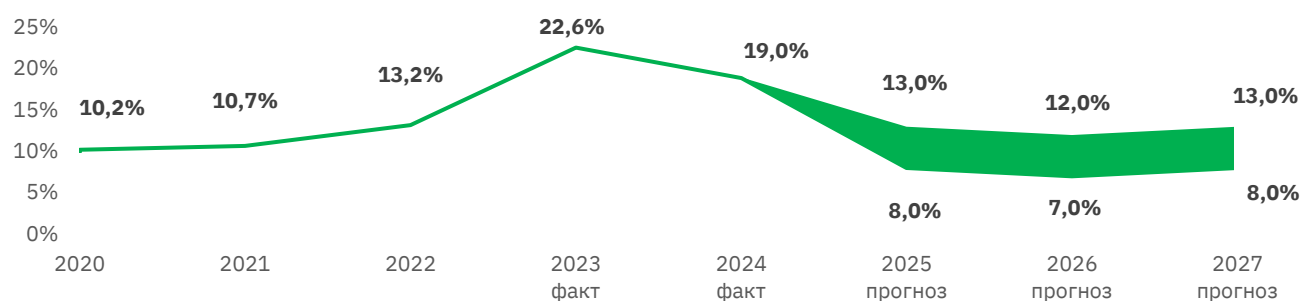
На начало II квартала 2025 г. общее число региональных банков включало 165 институциональных единиц: 1 системно значимую кредитную организацию, 83 банка с универсальной лицензией, 69 банков с базовой лицензией и 12 региональных небанковских кредитных организаций (НКО). Они составляют немногим менее половины (47%) от общего числа действующих на территории России банков и НКО. В I квартале текущего года кластеру региональных банков удалось стабилизировать долю своих активов в совокупных активах-нетто банковского сектора на уровне 6,2%. Однако наряду с этим сохранилась тенденция незначительного снижения его доли в капитале всей банковской системы, которая за указанный период уменьшилась с 8,0 до 7,8%. Тем не менее, региональные банки продолжают сохранять свои ниши, а банки-региональные лидеры оказались способными выдерживать конкурентное давление также и на национальном уровне. Кредиты экономике (корпоративным клиентам и населению) составили 6,9 трлн руб., а их доля в совокупном кредитном портфеле банковского сектора сохранилась на уровне 5,5%. Объем средств клиентов (юридических и физических лиц) на банковских счетах составил 8,3 трлн руб., а их доля в обязательствах банковского сектора стабилизировалась на уровне 6,6%. По итогам I квартала 2025 г. полученный региональными кредитными организациями финансовый результат (39,7 млрд руб.) был заметно ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, когда он достигал 80,4 млрд руб. При этом на долю региональных лидеров пришлось 20,1 млрд руб., или 50,6% прибыли, тогда как прибыль 69 банков с базовой лицензией составляла 4,1 млрд руб., или 10,3%. Для региональных банков характерно неравномерное, как и для банковской системы в целом, распределение капитала и активов, но оно является менее выраженным. На долю 6 банков-региональных лидеров приходится 65,4% капитала и 66,7% активов этого кластера, тогда как в целом по банковской системе доля ТОП-10 банков по этим параметрам превышает 75%. Конкурентоспособность и перспективы развития подавляющего большинства региональных банков во многом будут определяться их способностью учитывать специфику местных условий и удерживать свои «нишевые» позиции. Важным фактором является также переход к экосистемным бизнес-моделям и использованию инновационных финансовых технологий.

Прогноз по банковскому сектору*

Требования банковской системы к экономике
в рублях и иностранной валюте

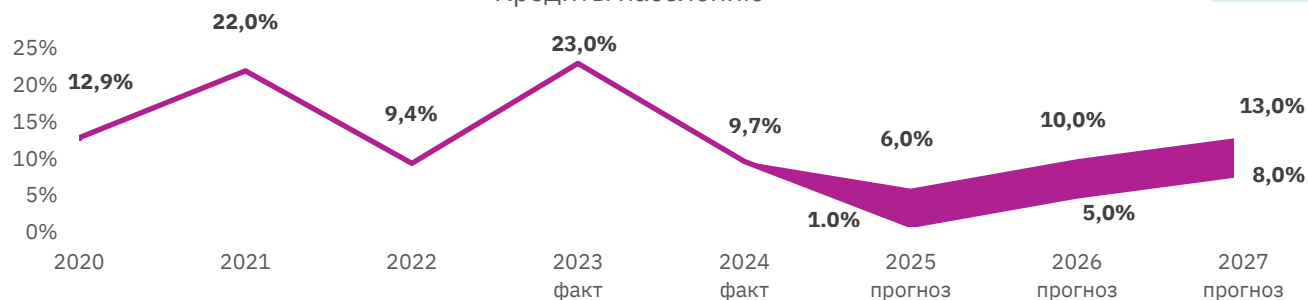
124

Кредиты организациям



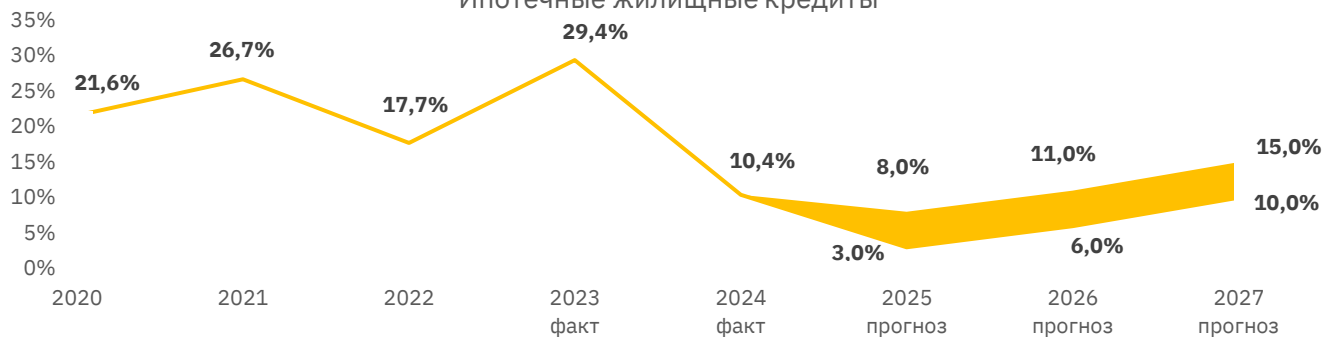
125

Кредиты населению



126

Ипотечные жилищные кредиты



* В данном разделе указаны приросты показателей банковского сектора в % к предыдущему году по данным среднесрочного прогноза, опубликованного Банком России по итогам заседания Совета директоров 25.04.2025.

127

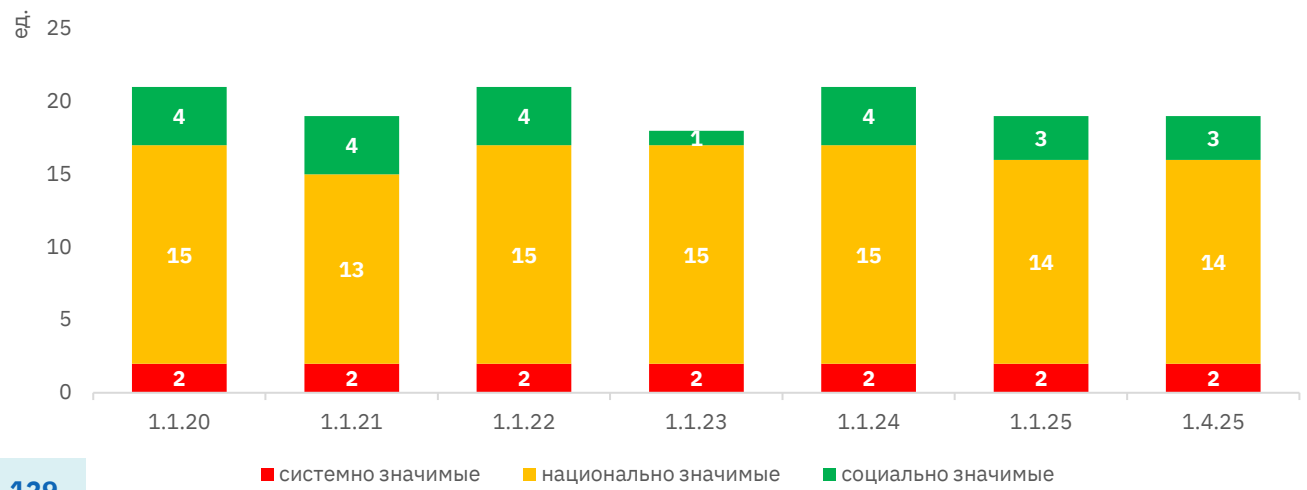
Общая характеристика национальной платежной системы

Субъекты национальной платежной системы России



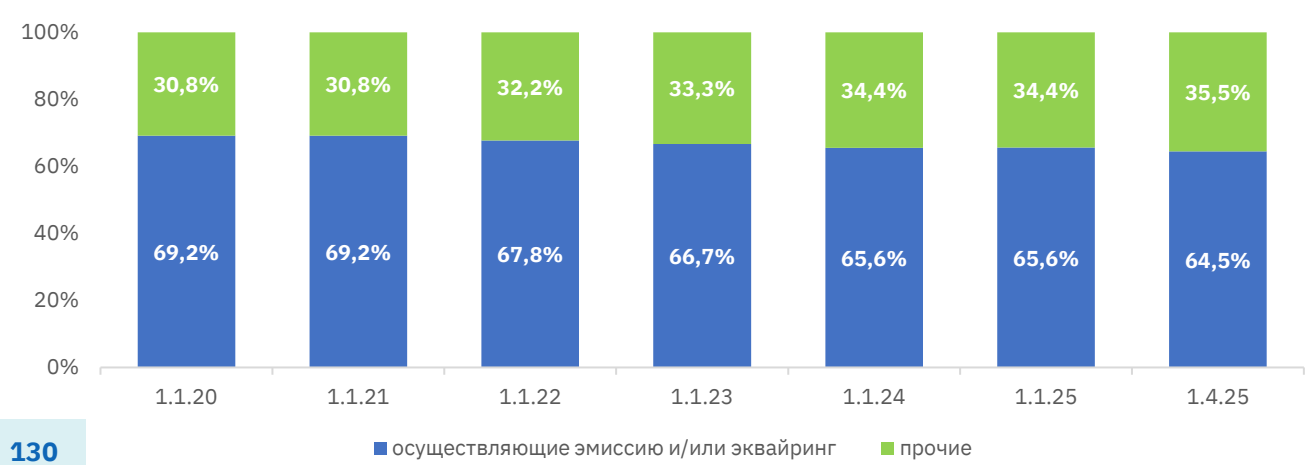
128

Значимые платежные системы, функционирующие на территории России



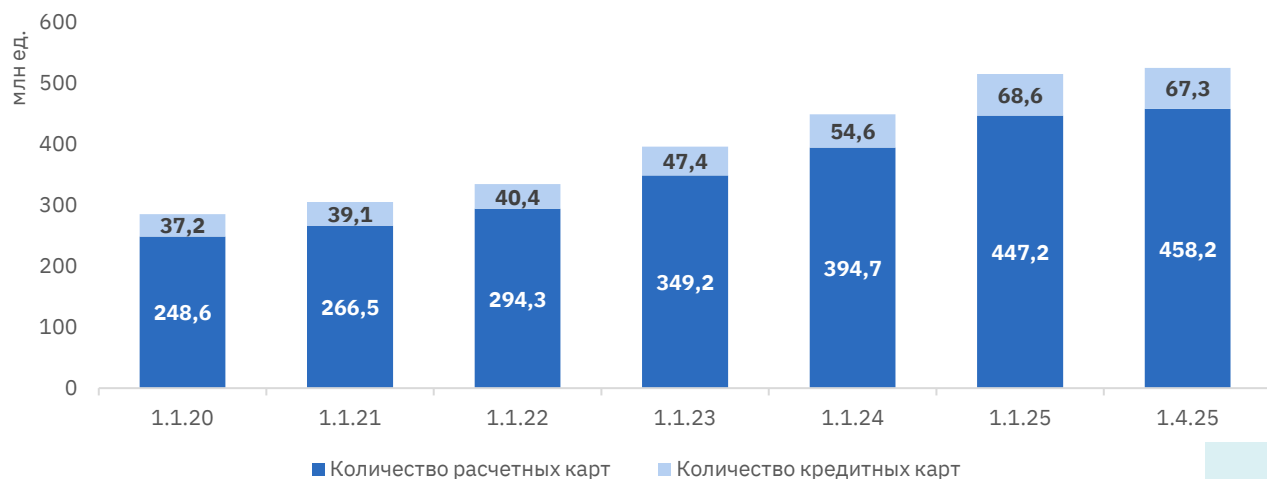
129

Осуществление эмиссии и/или эквайринга платежных карт кредитными организациями



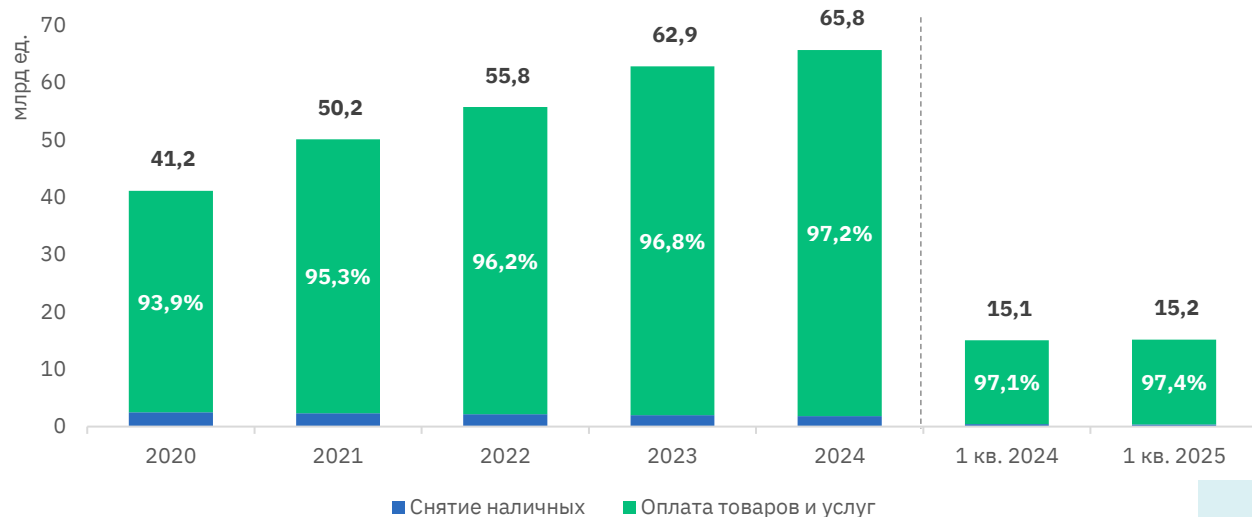
130

Количество расчетных и кредитных карт



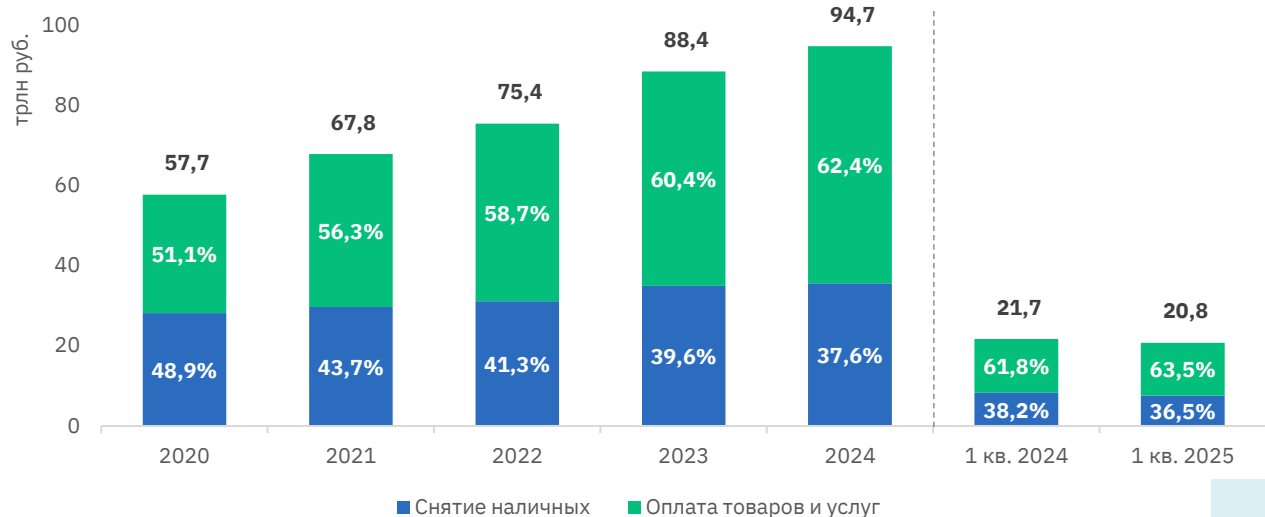
131

Количество совершенных операций с использованием платежных карт



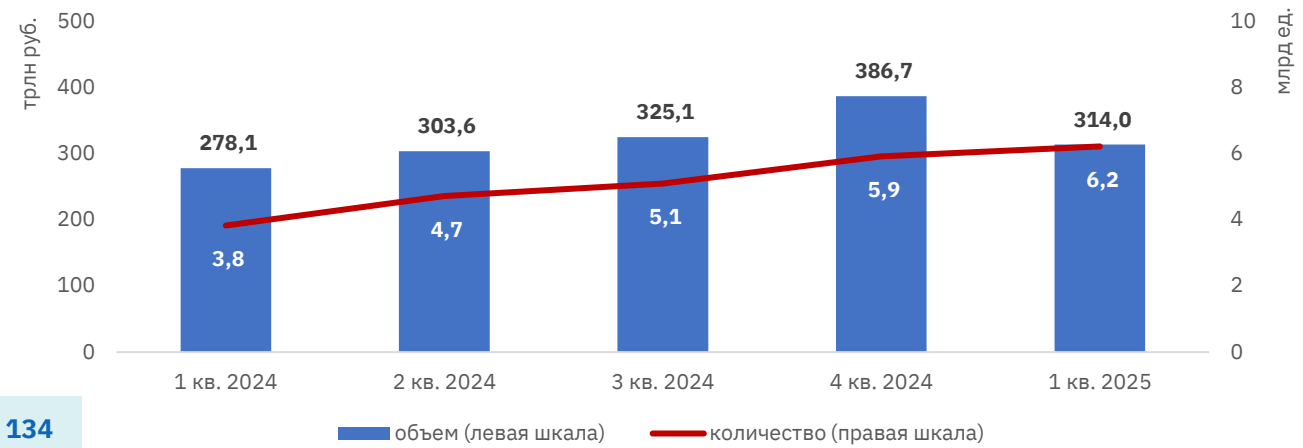
132

Объем совершенных операций с использованием платежных карт



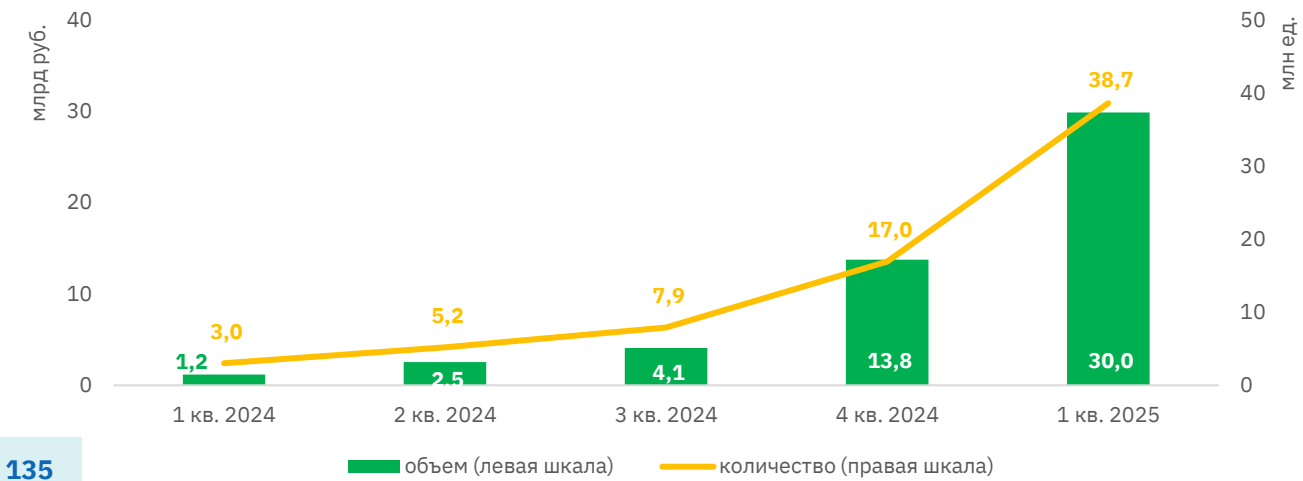
133

Платежи с применением интернет-банкинга, мобильного банкинга



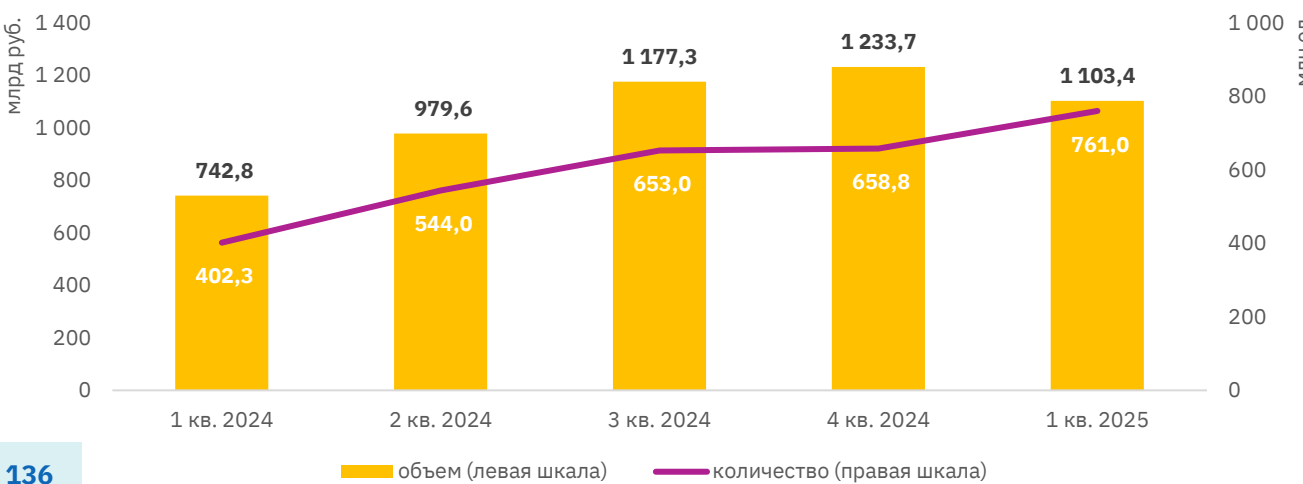
134

Платежи с использованием биометрических персональных данных плательщика



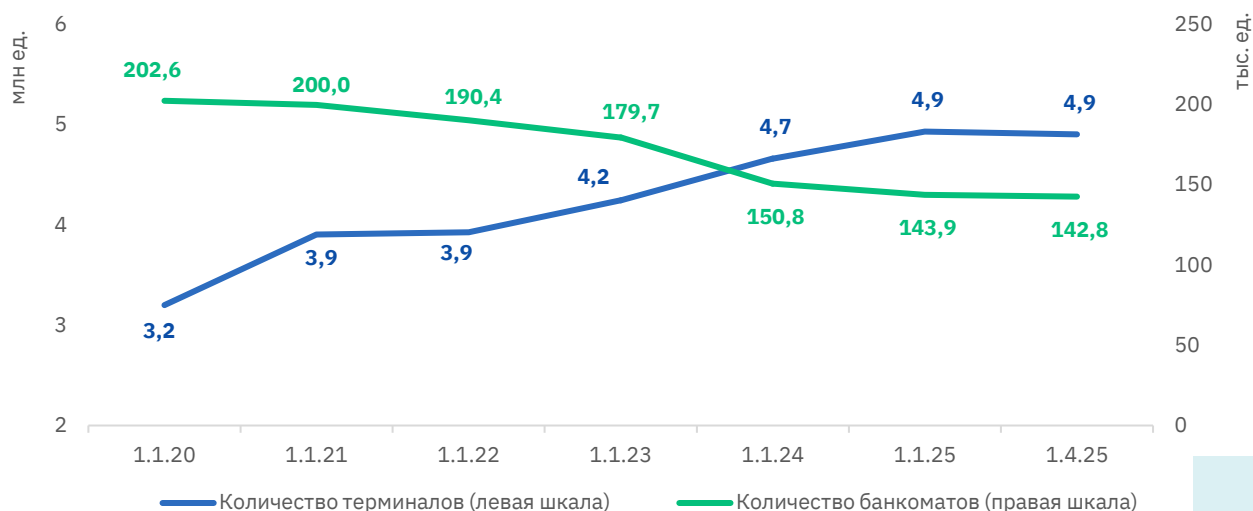
135

Платежи с использованием QR-кода



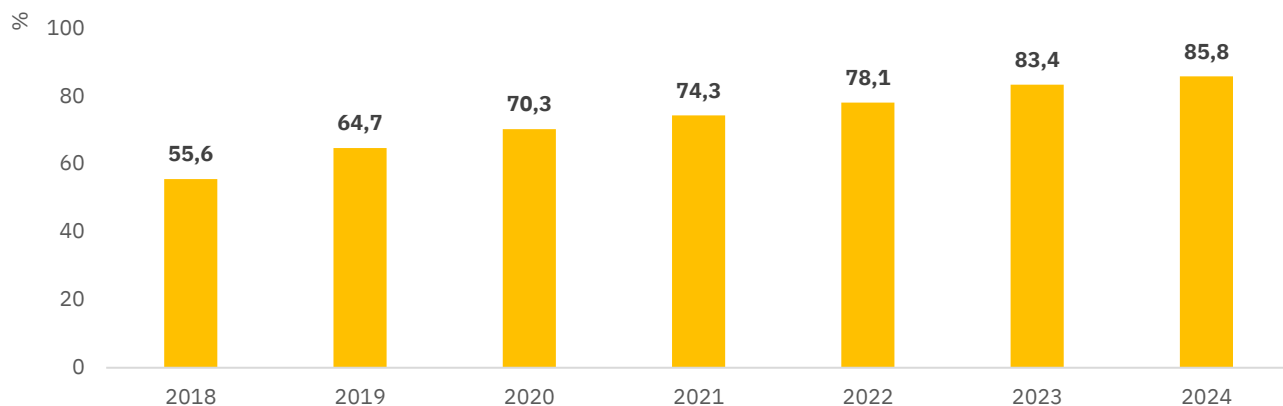
136

Количество банкоматов и терминалов



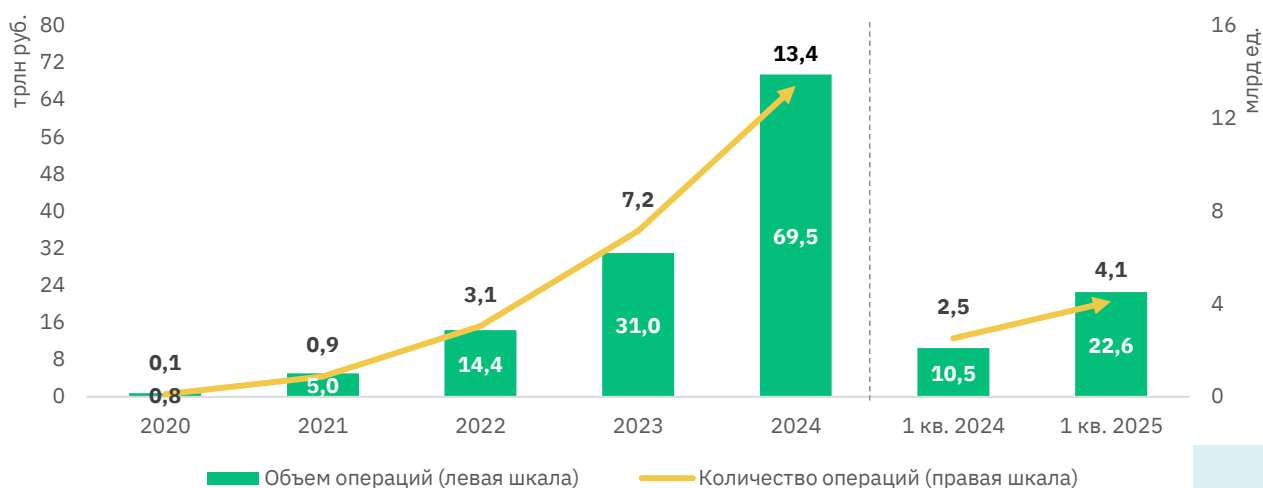
137

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

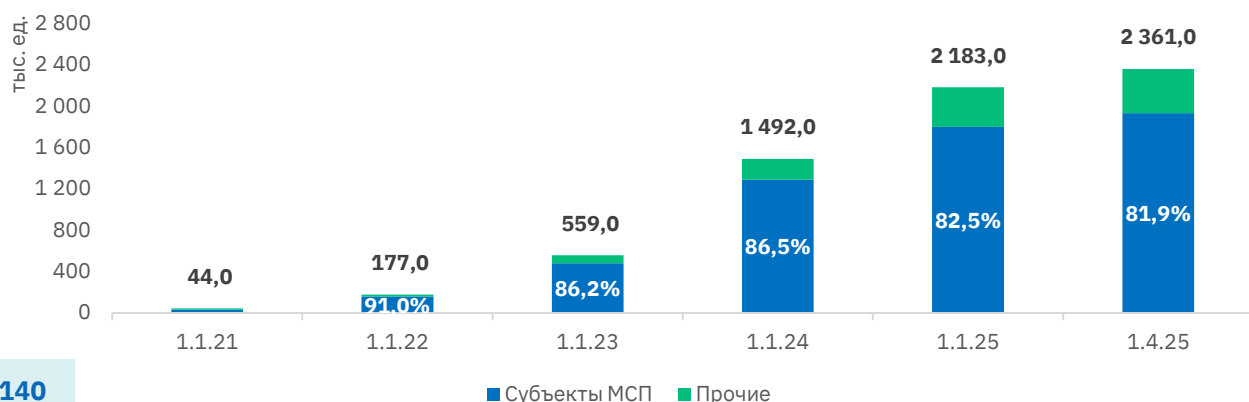


138

Объем и количество операций в СБП

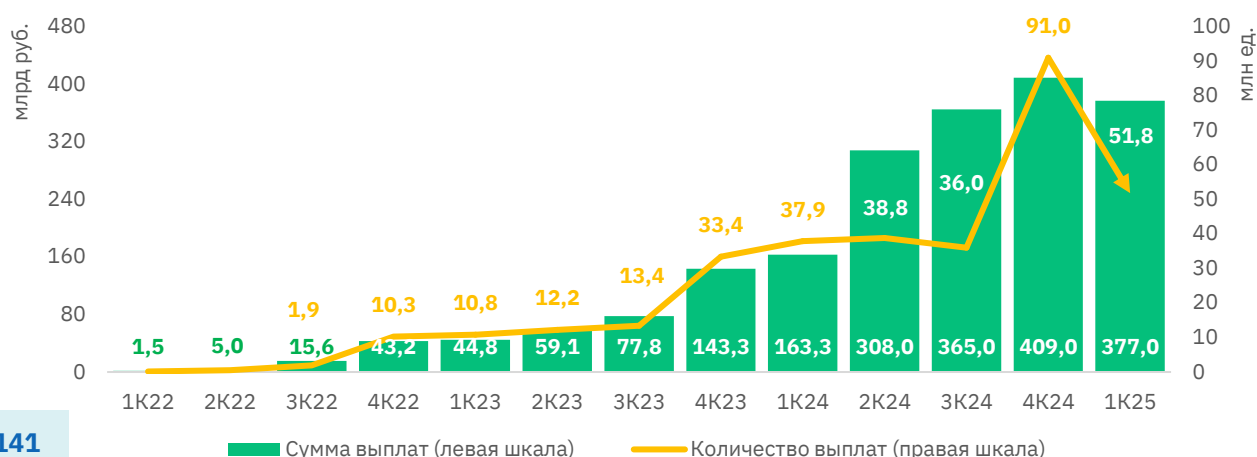


139

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

140

Объем и количество выплат гражданам через СБП



141

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

Удельный вес безналичных расчетов в розничном обороте превысил 85%. Усилия Банка России по продвижению Системы быстрых платежей (СБП) содействовали модернизации национальной платежной системы и ее сервисов. Через СБП по итогам I квартала 2025 г. было проведено 4,1 млрд операций на общую сумму 22,6 трлн руб., что примерно вдвое больше, чем за аналогичный период прошлого года, когда показатели составляли соответственно 2,5 млрд операций и 10,5 трлн руб. Продолжается рост числа торгово-сервисных предприятий, принимающих оплату по СБП. Растущее распространение получает использование «Цифрового профиля» – сервиса, который дает возможность финансовым организациям получать информацию о своих клиентах из государственных информационных систем и предоставлять им услуги без бумажных документов. Передача сведений происходит исключительно с согласия клиентов. На повестке дня в числе главных остаются вопросы обеспечения информационной безопасности и возмещения ущерба от мошеннических действий.

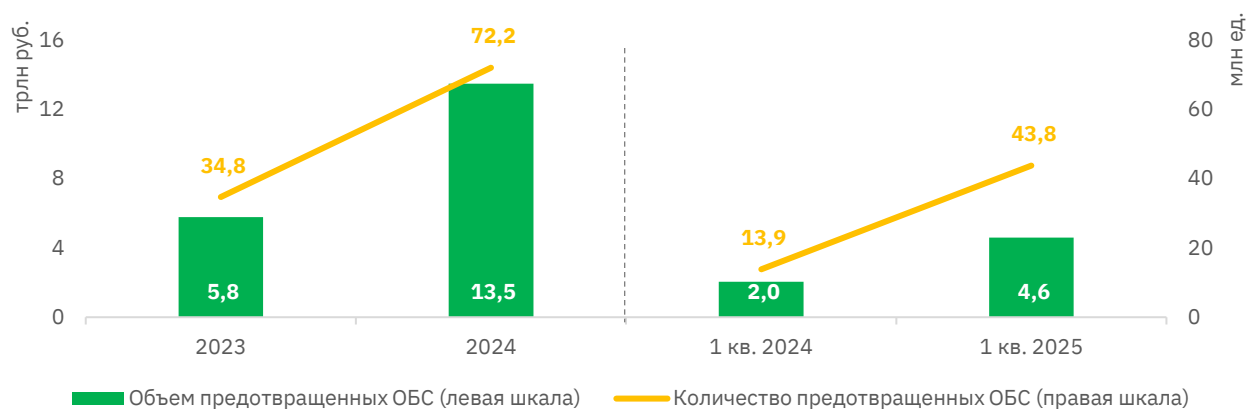
Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств

Общий объем и количество операций без согласия клиентов



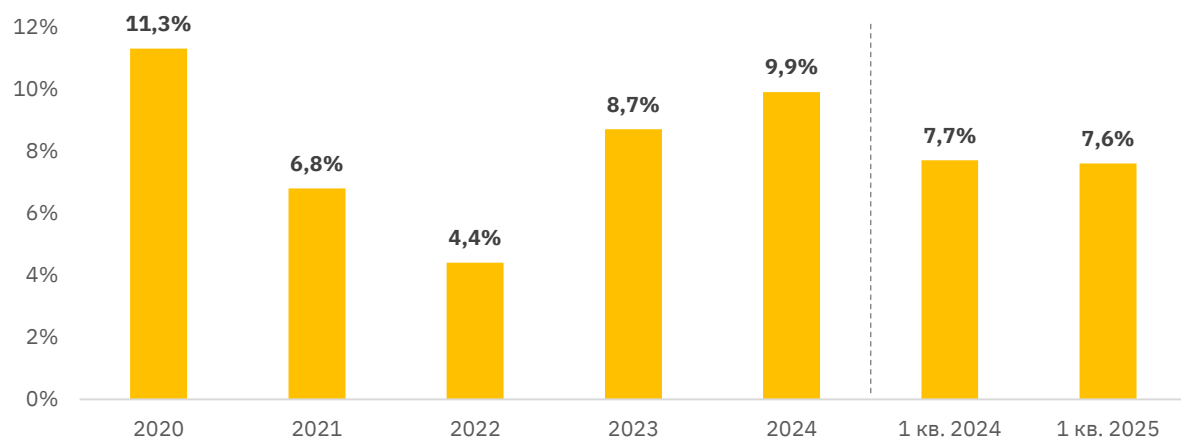
142

Общий объем и количество предотвращенных операций без согласия клиентов



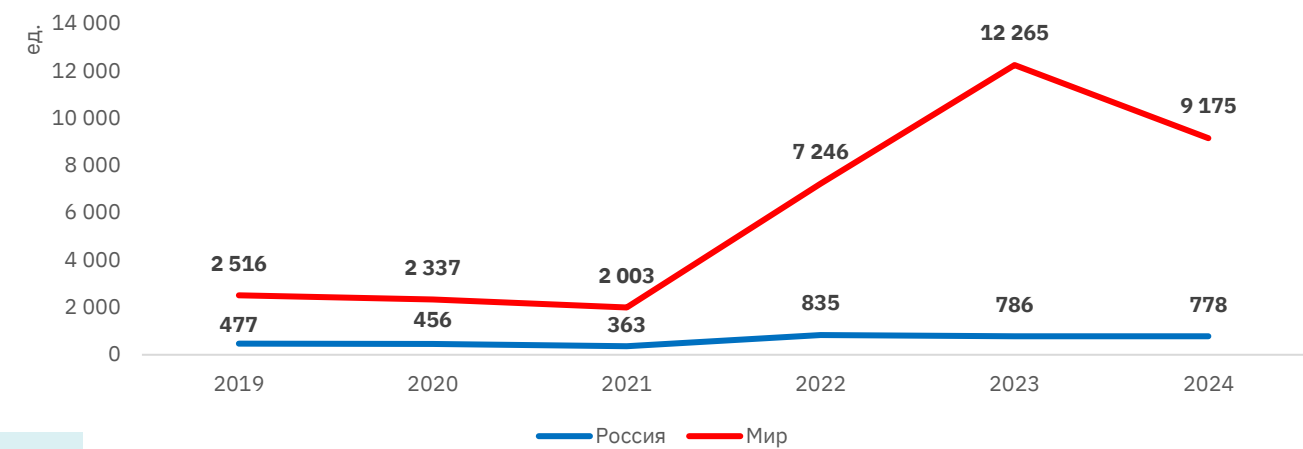
143

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



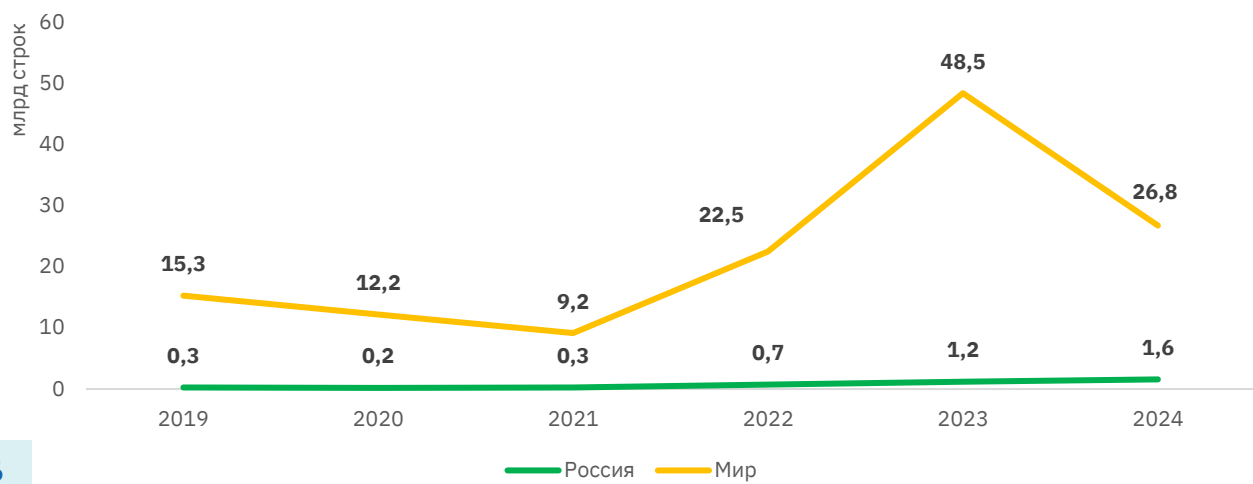
144

Количество инцидентов с утечками информации в России и в мире



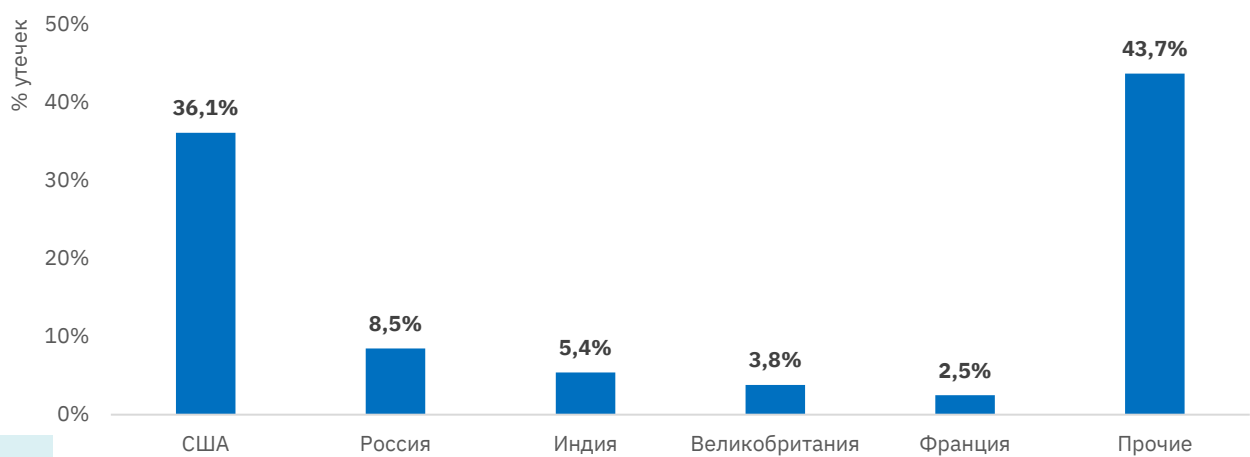
145

Количество утекших записей в результате инцидентов в России и в мире



146

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

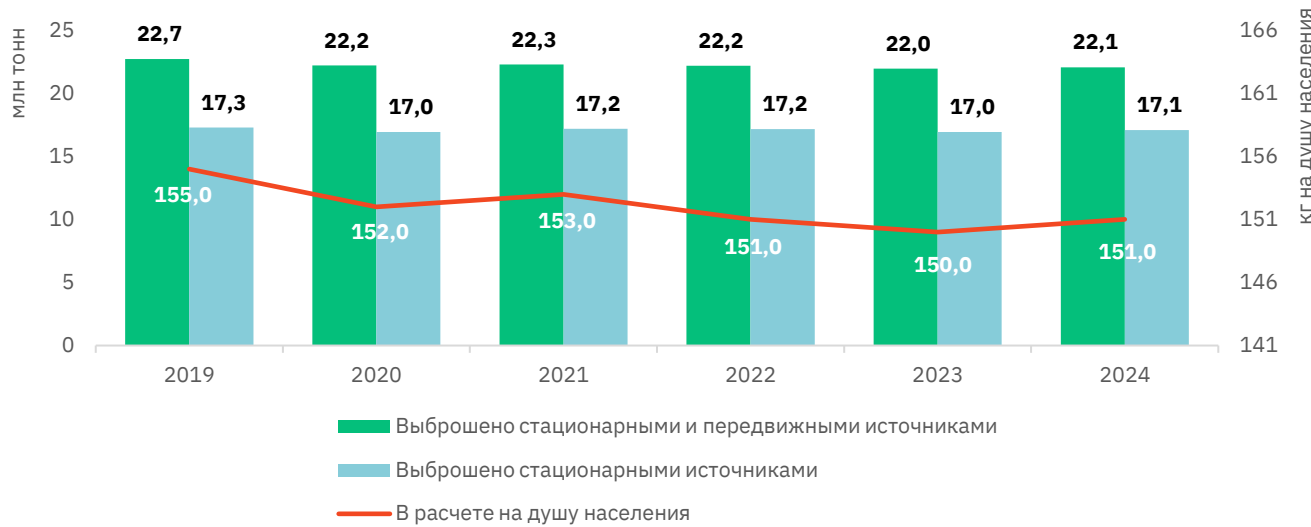


147

Факторы окружающей среды

Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу

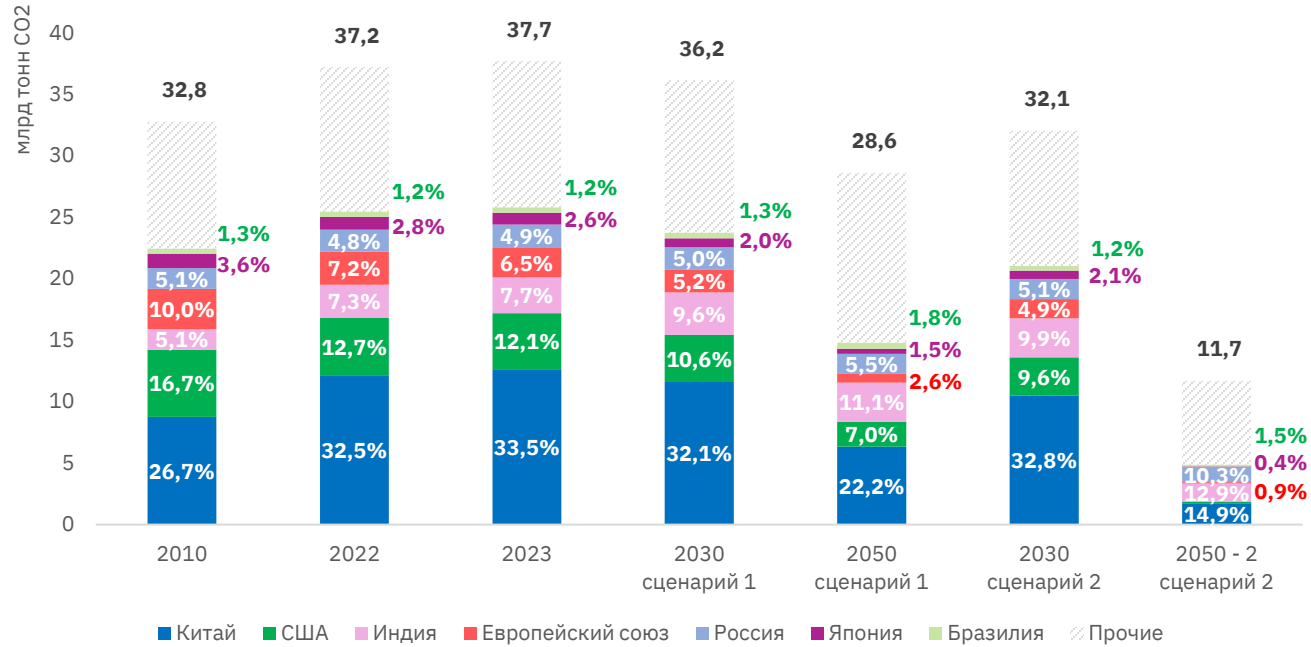
Выбросы наиболее распространенных загрязняющих атмосферу веществ*



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

148

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

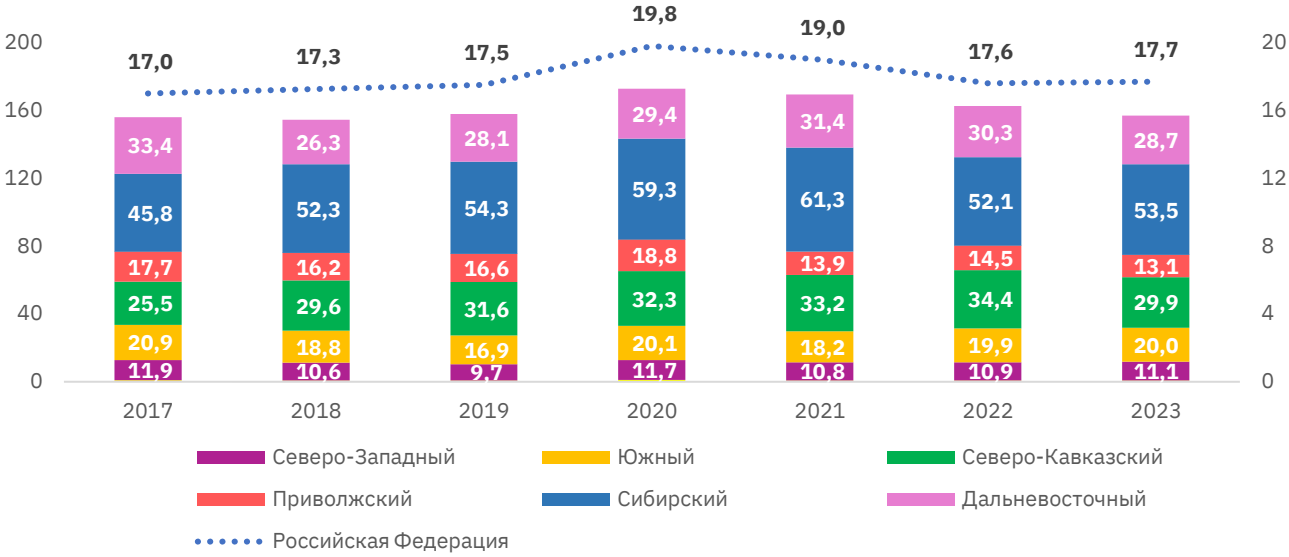


Сценарий 1 – Stated Policies Scenario, учитывает только уже реализуемые меры.
Сценарий 2 – Announced Pledges Scenario, предполагает более активную реализацию зеленой повестки.

149

Возобновляемая энергетика

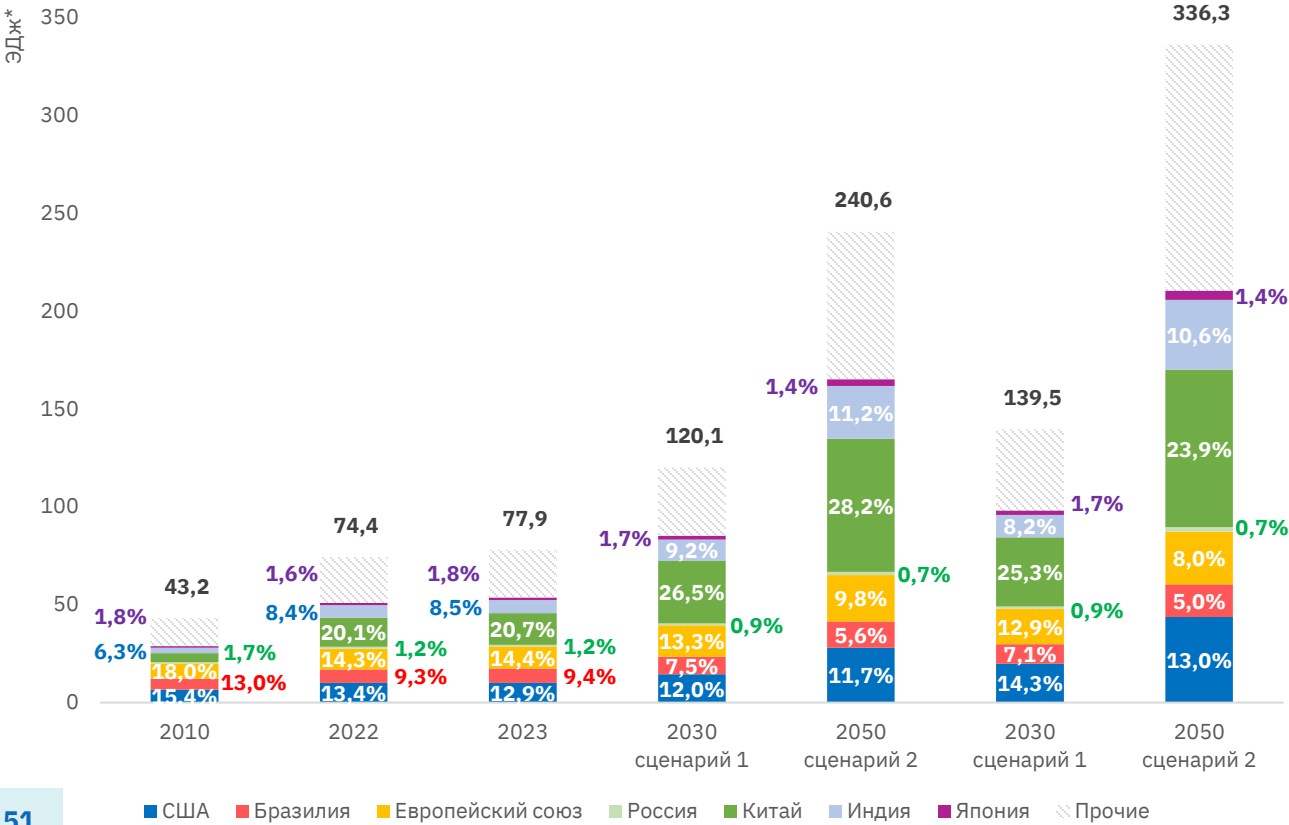
Доля возобновляемых источников энергии в России,
в том числе по федеральным округам*



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

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

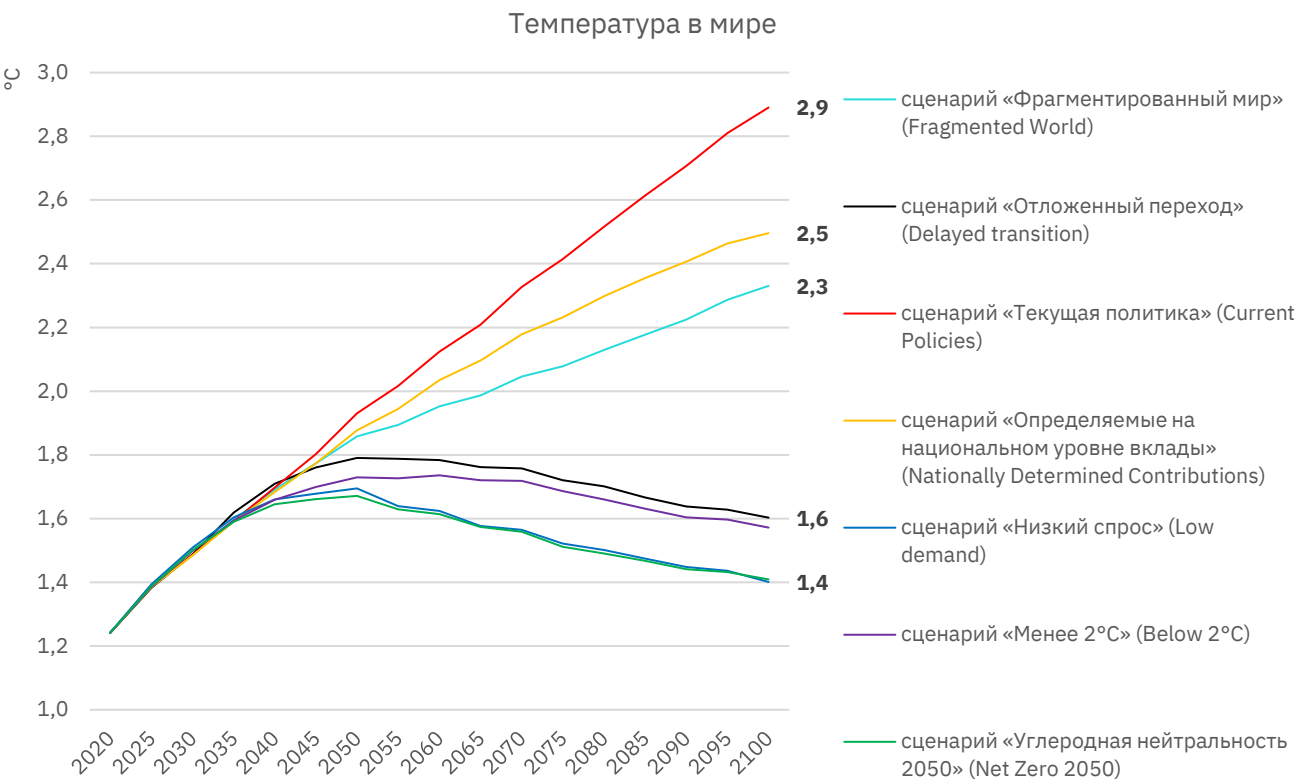
Производство энергии из возобновляемых источников по странам
с базовым прогнозом Международного энергетического агентства



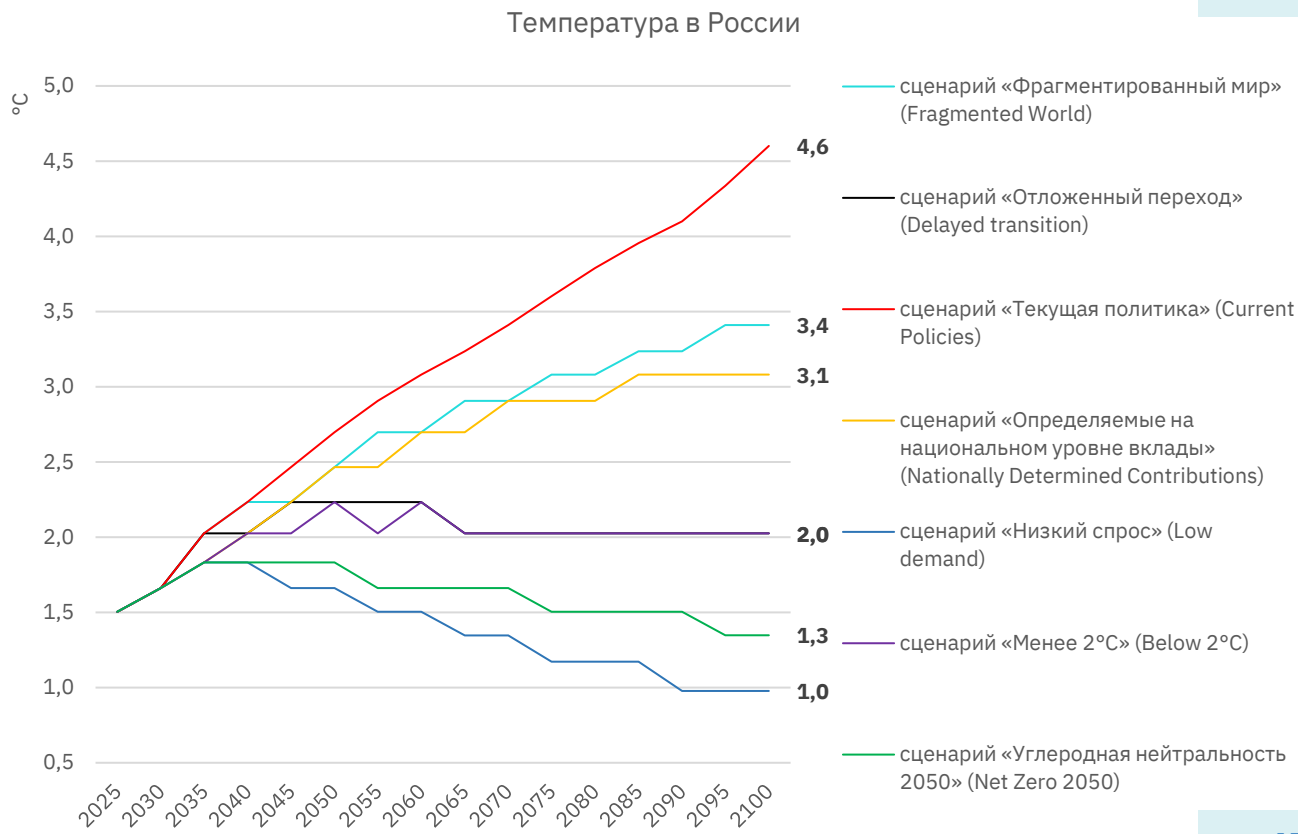
■ США ■ Бразилия ■ Европейский союз ■ Россия ■ Китай ■ Индия ■ Япония ■ Прочие

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

Климатические сценарии NGFS 5.0*



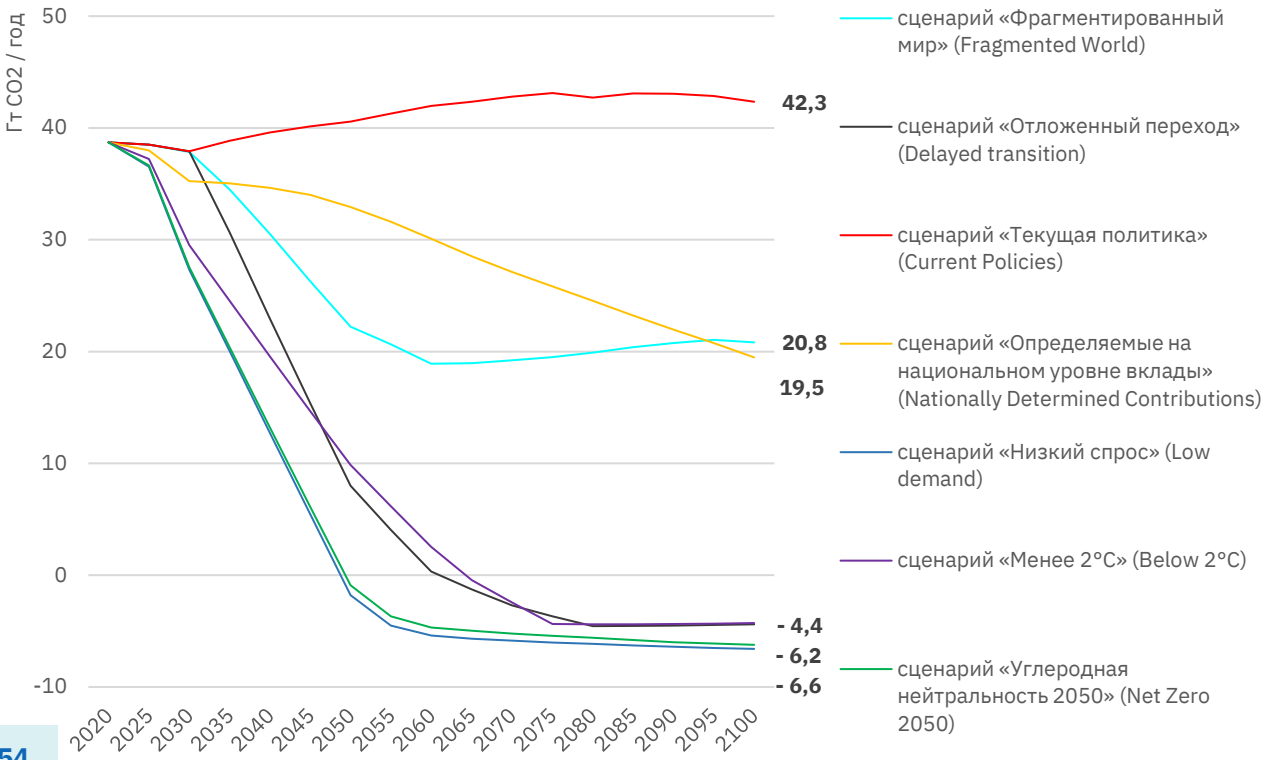
152



153

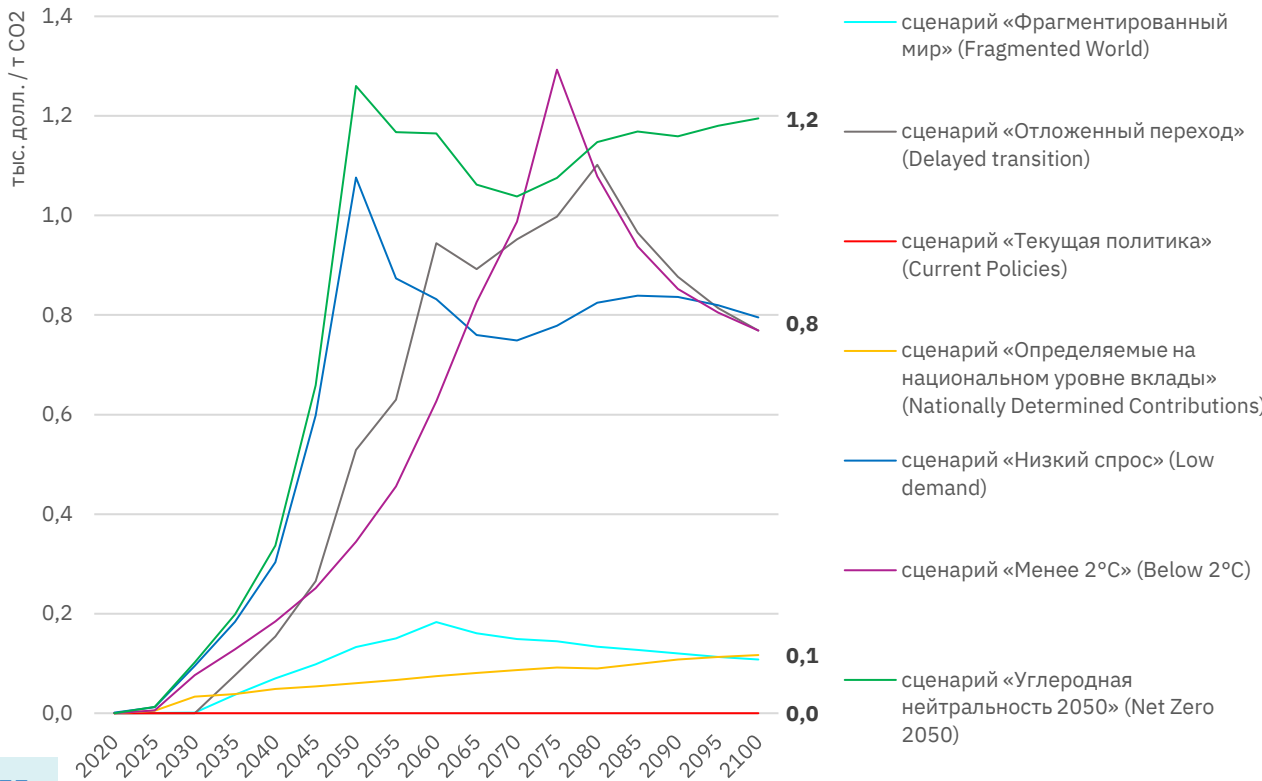
* Данные по мировой экономике приводятся в соответствии с моделью GCAM 6.0.

Выбросы углекислого газа



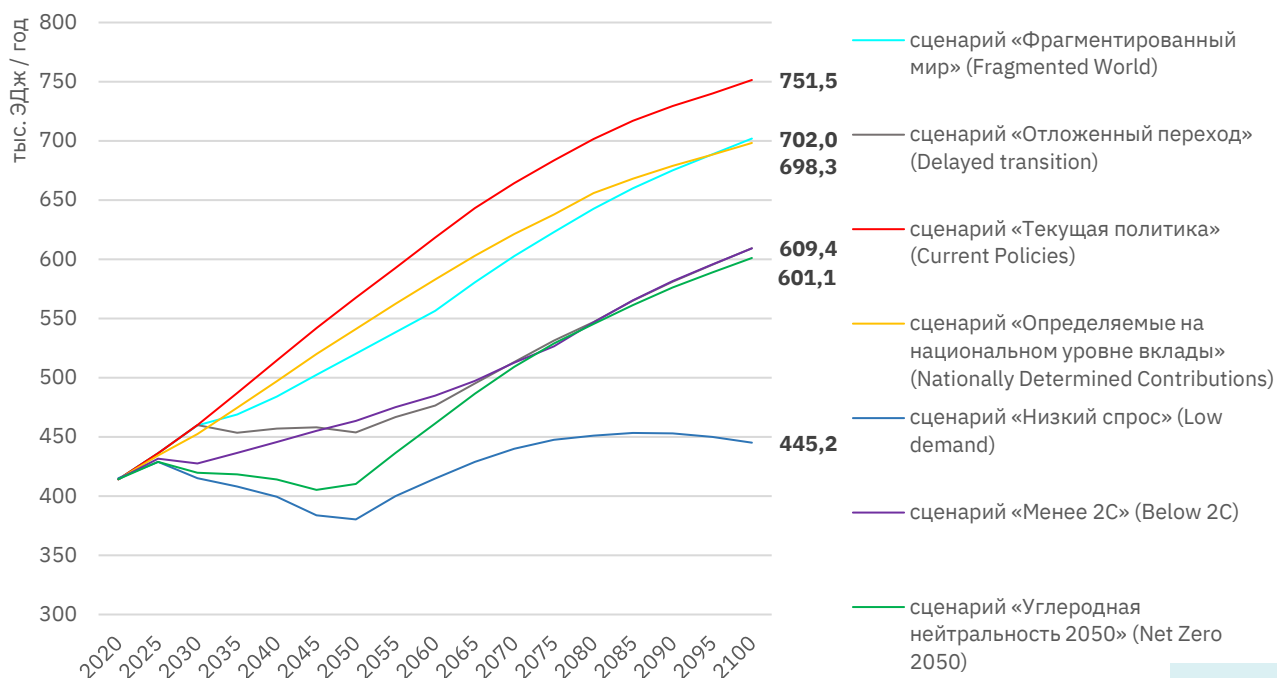
154

Цена на углерод в мире



155

Спрос на энергию в мире



156

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.

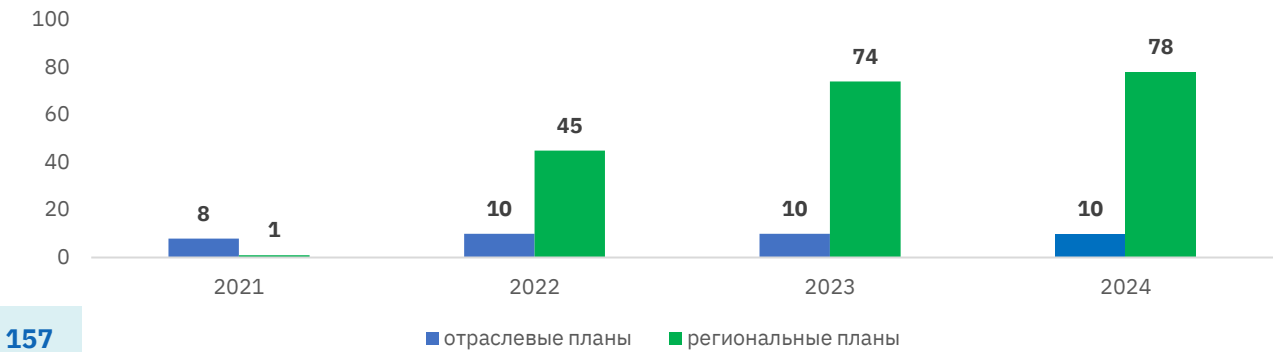
Сценарии с низкими физическими и переходными рисками включают сценарии «Углеродная нейтральность 2050», «Менее 2°C», а также сценарий «Низкий спрос». Сценарий «Углеродная нейтральность 2050» предполагает достижение углеродной нейтральности к 2050 году, в том числе ограничение глобального потепления до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

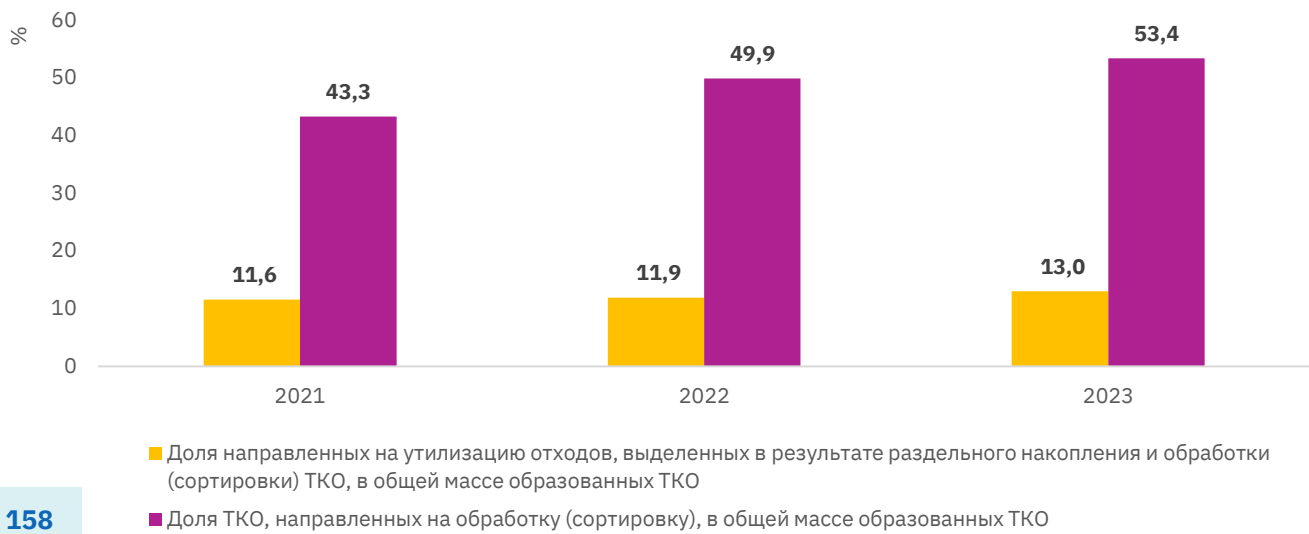
Меры по адаптации к изменению климата
и улучшению экологической ситуации

Количество отраслевых и региональных планов
адаптации к изменению климата



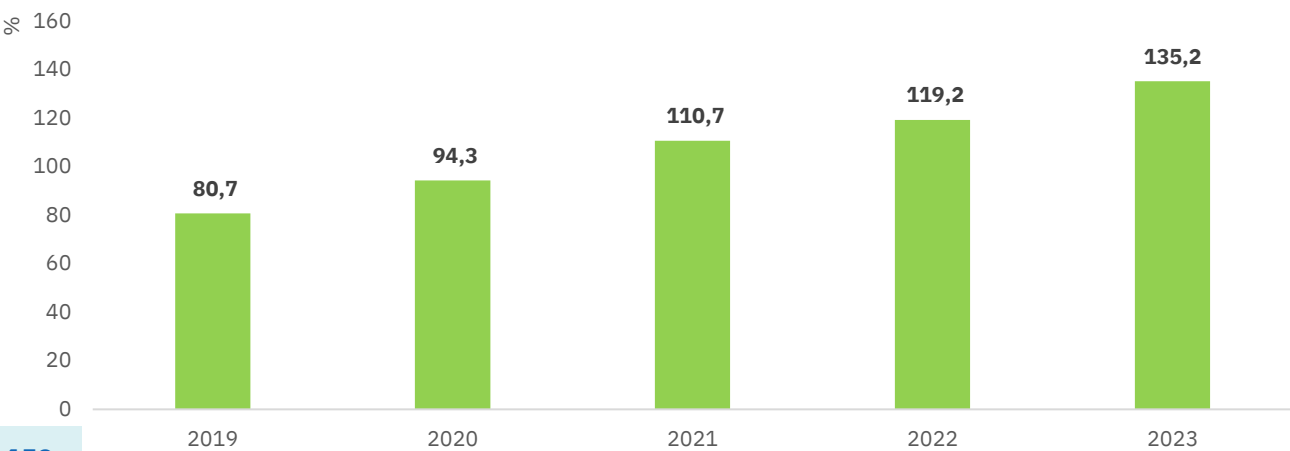
157

Обработка и утилизация твердых коммунальных отходов (ТКО)



158

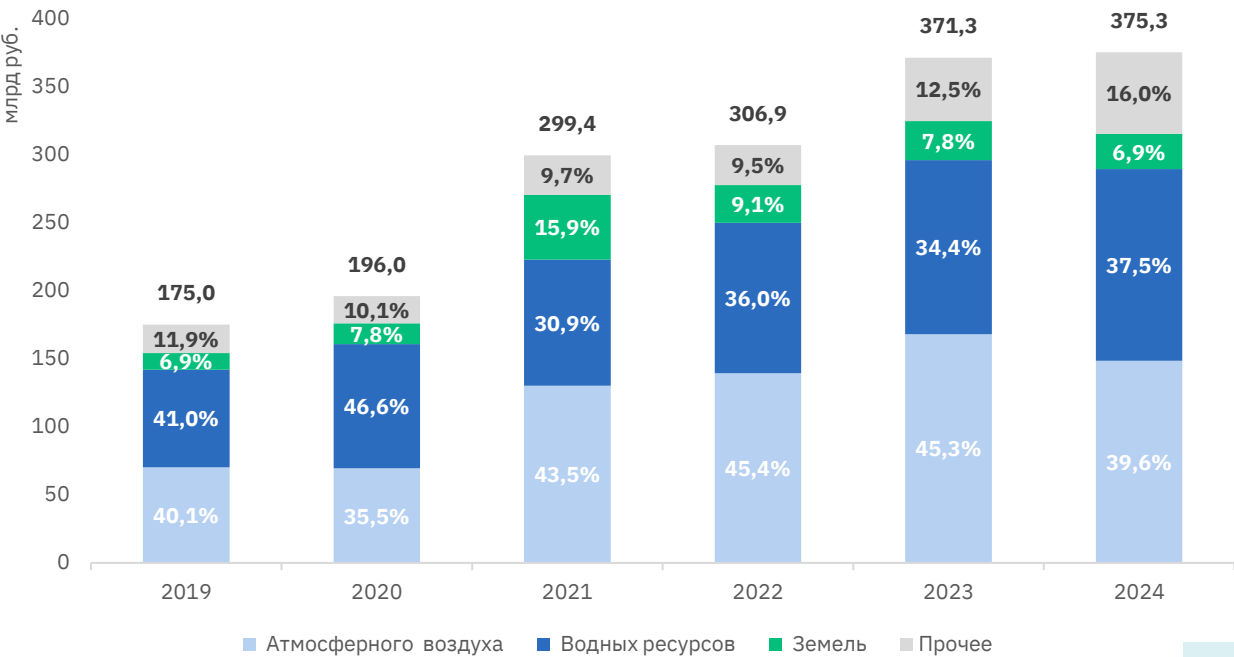
Отношение площади лесовосстановления и лесоразведения к площади
вырубленных и погибших лесных насаждений



159

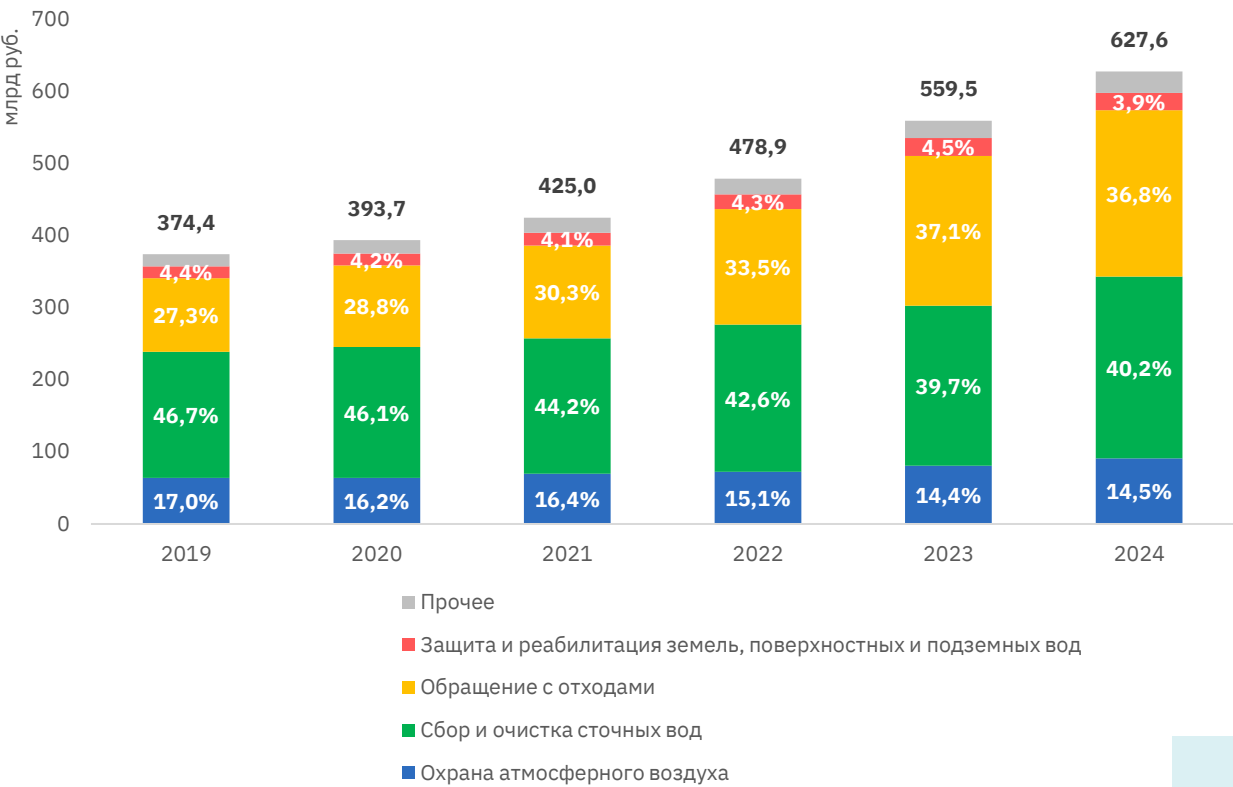
Инвестиции и текущие расходы на охрану окружающей среды

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



160

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

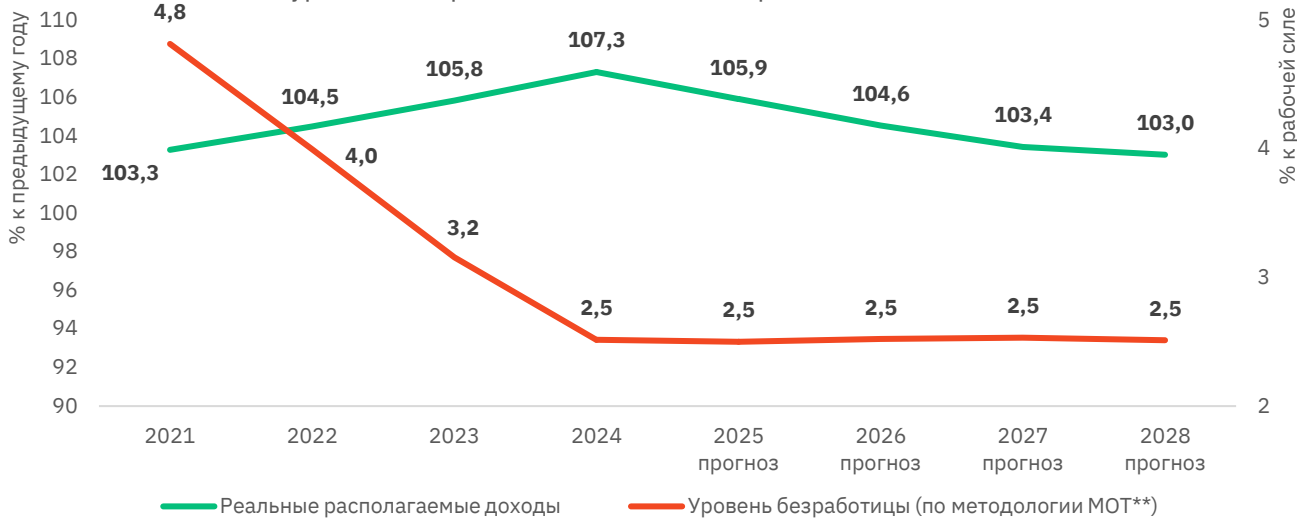


161

Социальные факторы

Располагаемые доходы и уровень безработицы

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

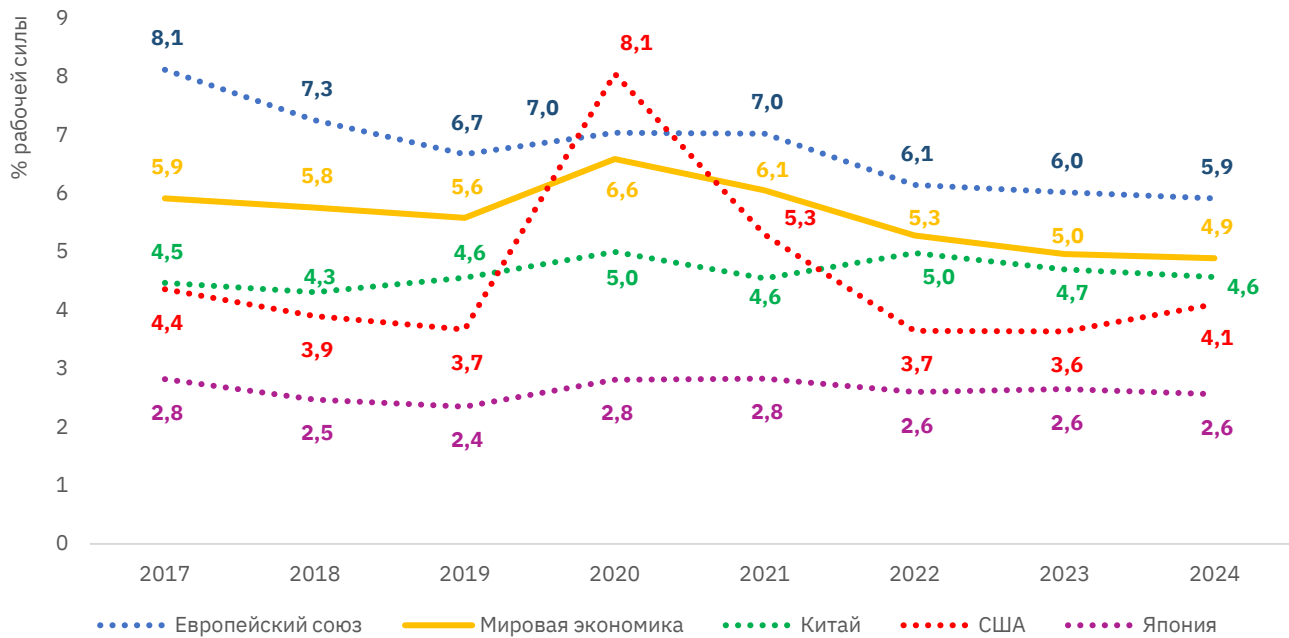


*Данные за 2025-2028 гг. приведены на основании прогнозных данных Минэкономразвития России, апрель 2025 г.

** Международная организация труда

162

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

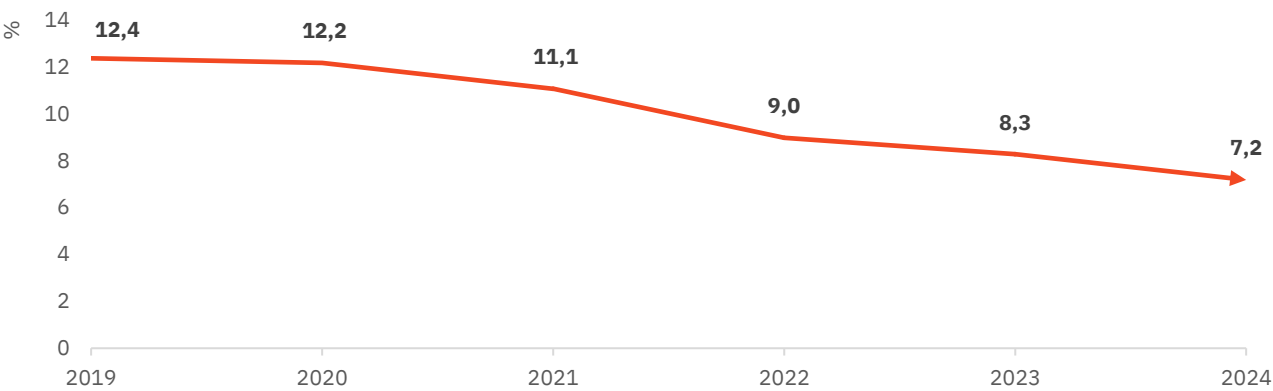


* Безработица в возрасте 15 лет и старше

163

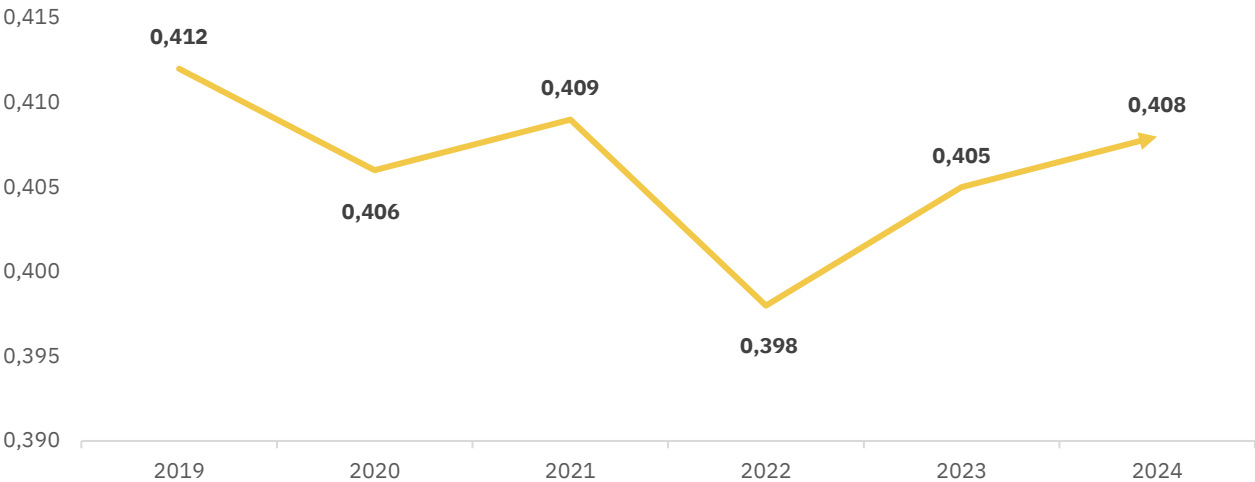
Неравенство и бедность, социальные расходы

Доля населения, живущего за национальной чертой бедности



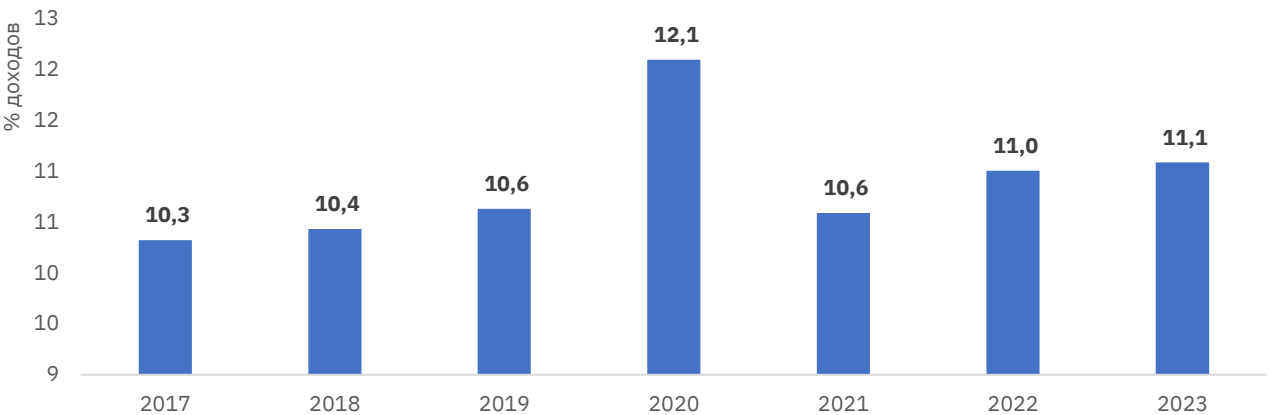
Индекс концентрации доходов (коэффициент Джини)

164



Доля расходов бюджета на социальную поддержку отдельных категорий граждан

165



166

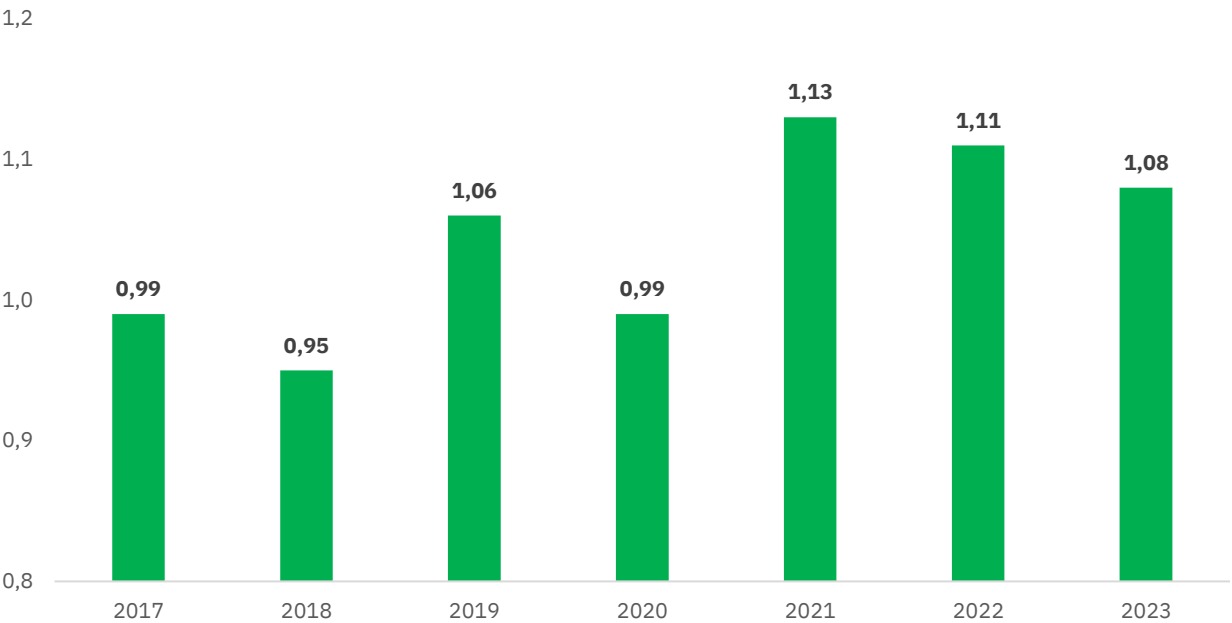
Жилищные условия населения

Жилищные условия населения



167

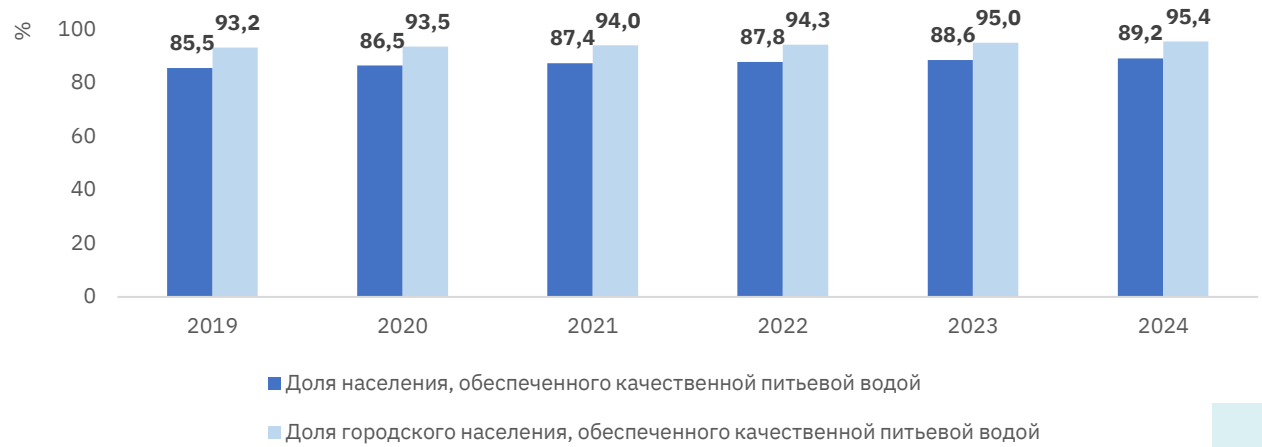
Соотношение темпа ввода в действие жилых домов к темпу роста населения



168

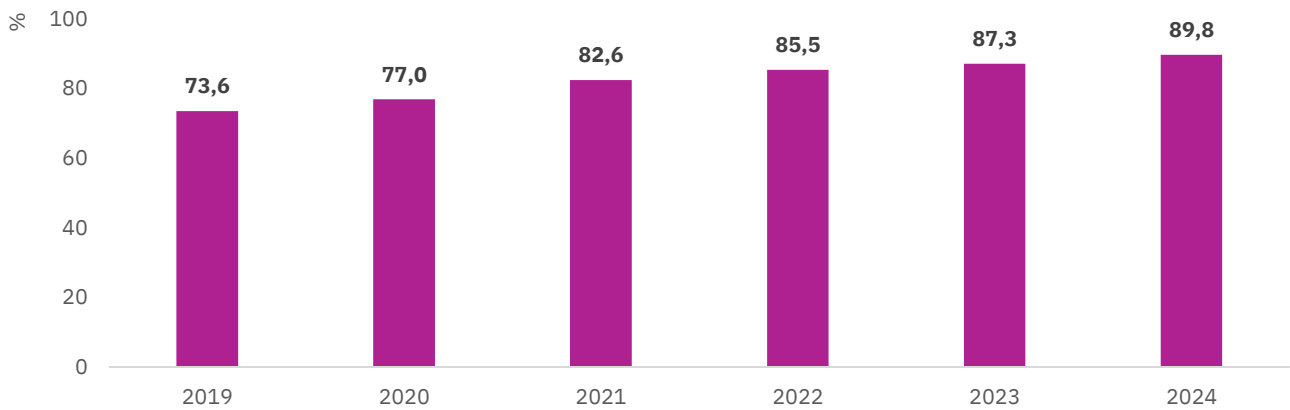
Коммунальная, информационно-телекоммуникационная и транспортная инфраструктура

Обеспеченность питьевой водой из систем централизованного водоснабжения



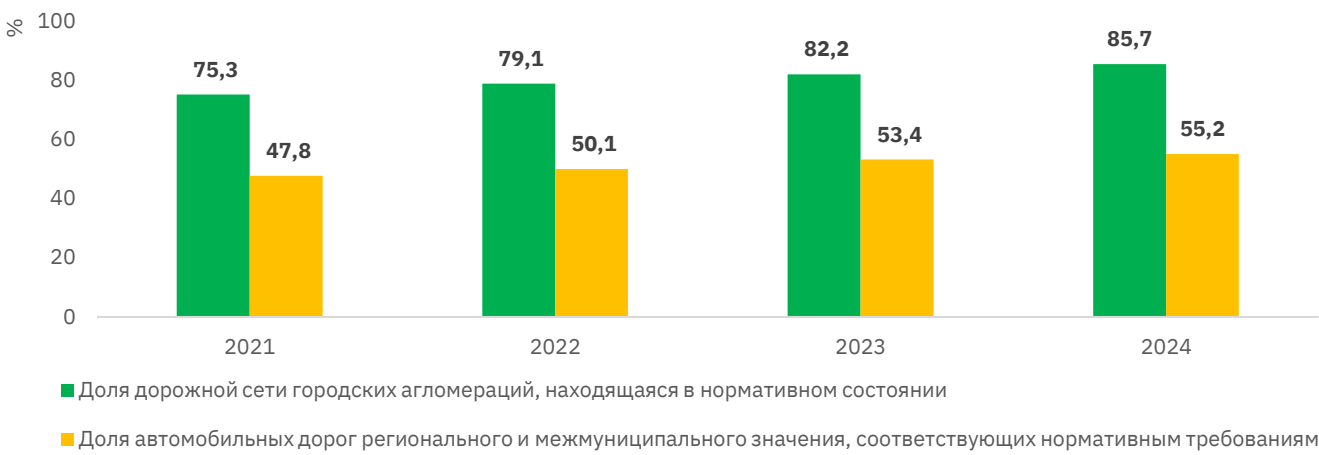
169

Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети "Интернет"



170

Показатели качества дорожной сети

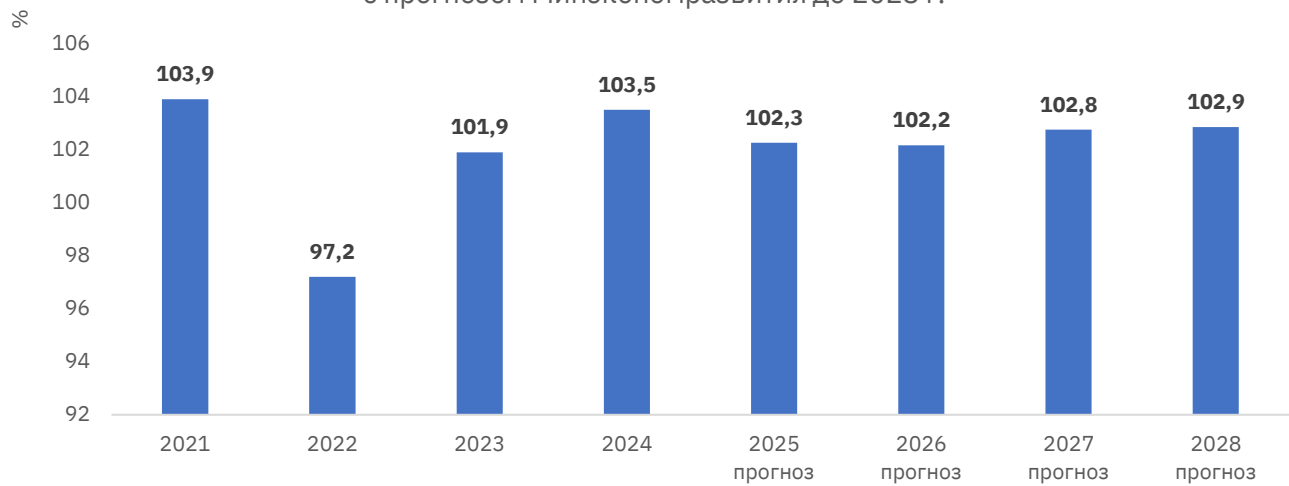


171

Факторы корпоративного управления

Производительность труда

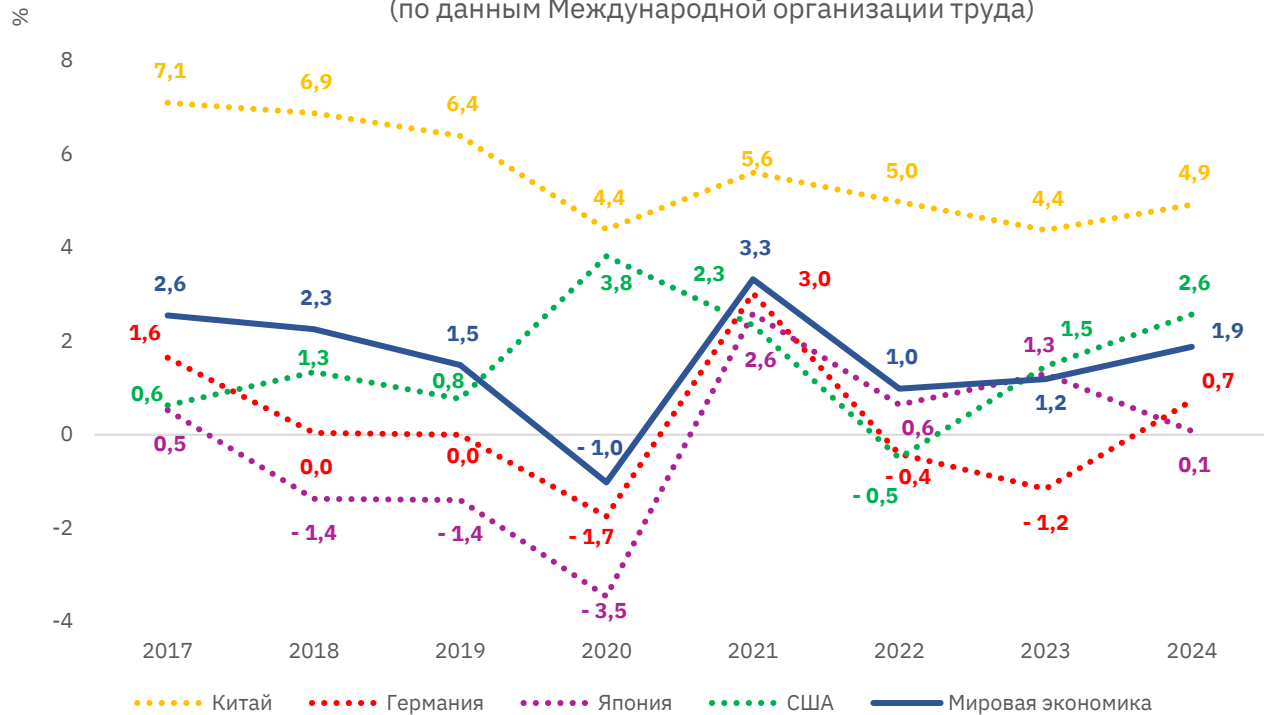
Индекс производительности труда Росстата с прогнозом Минэкономразвития до 2028 г.



172

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

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

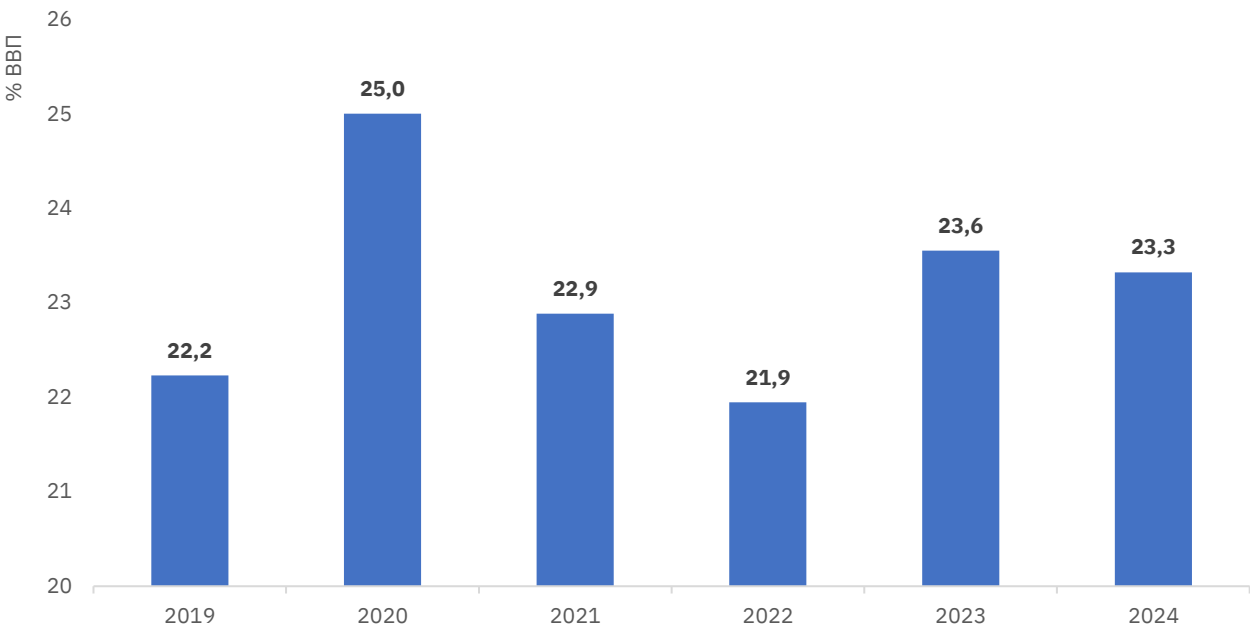


173

*По паритету покупательной способности в постоянных ценах 2021 г.

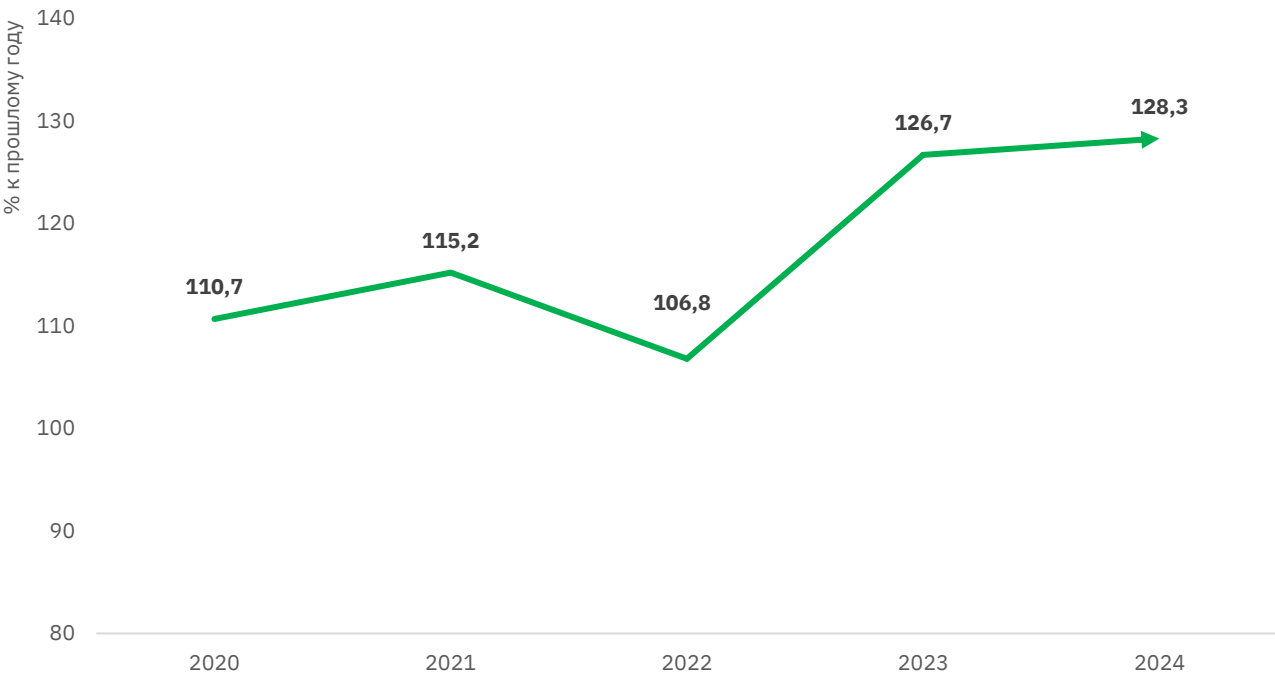
Производство высокотехнологичной продукции

Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей



174

Индекс производства по видам деятельности высокого технологического уровня



175

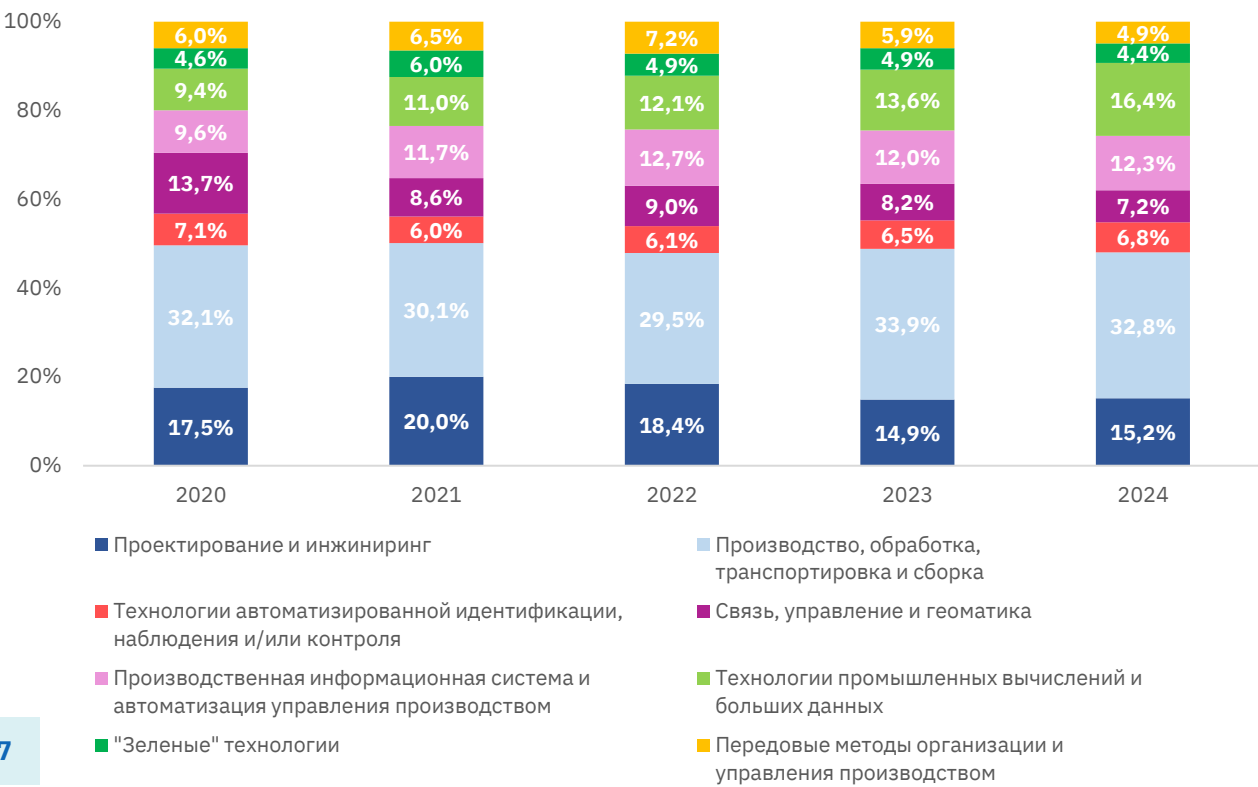
Передовые производственные технологии

Разработанные в России передовые производственные технологии



176

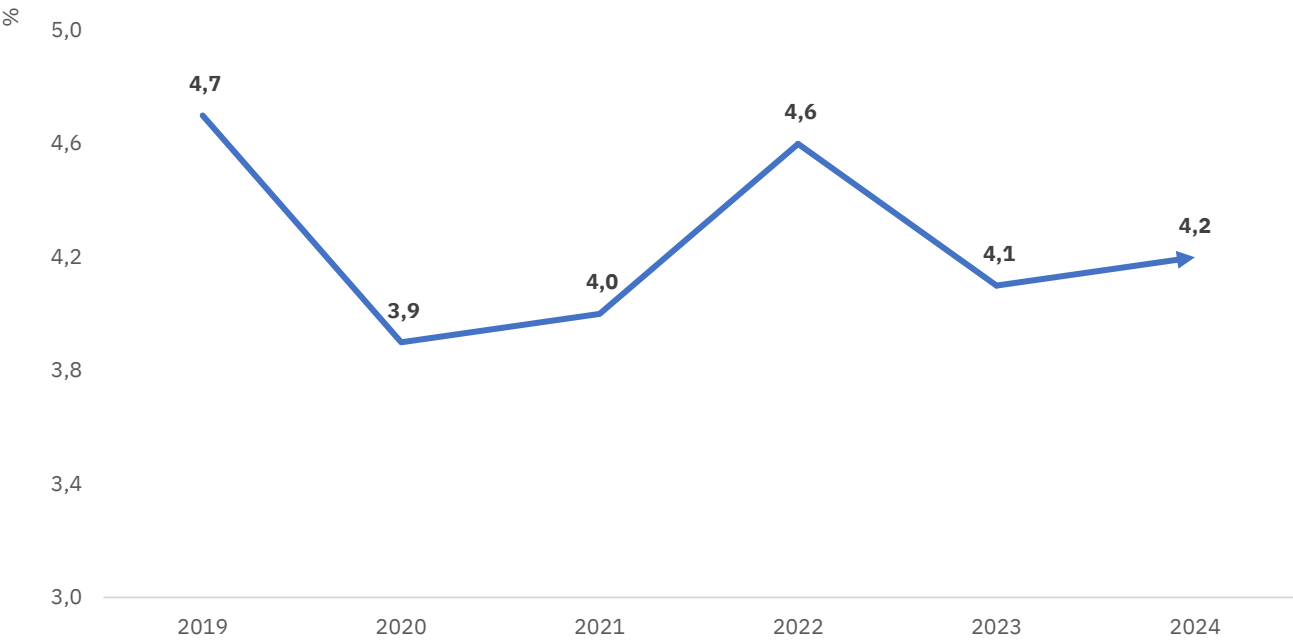
Разработанные передовые производственные технологии в России по группам передовых производственных технологий



177

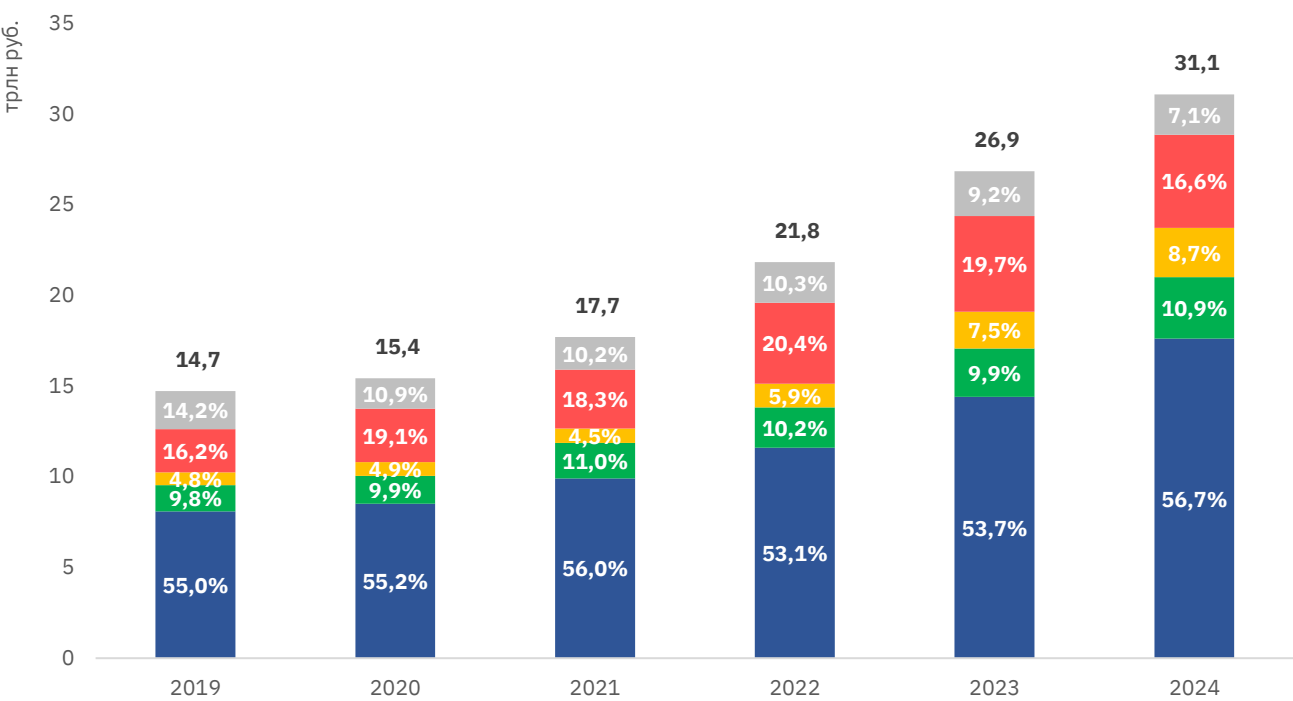
Обновление основных фондов

Коэффициент обновления основных фондов в России



178

Инвестиции в основной капитал в России по источникам финансирования



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

179

Инвестиционные индексы

SBERESGR Индекс ESG Россия

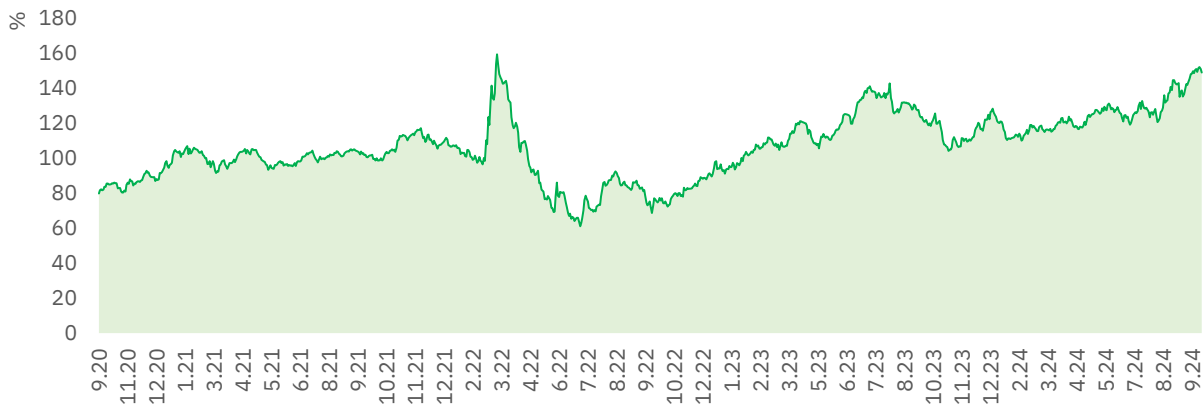


Класс базового актива	акции
География	Россия
Валюта	Российский рубль
Начало расчета	1 апреля 2021 г.

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

180

SBERGRNT Сбер Индекс Зеленого Перехода



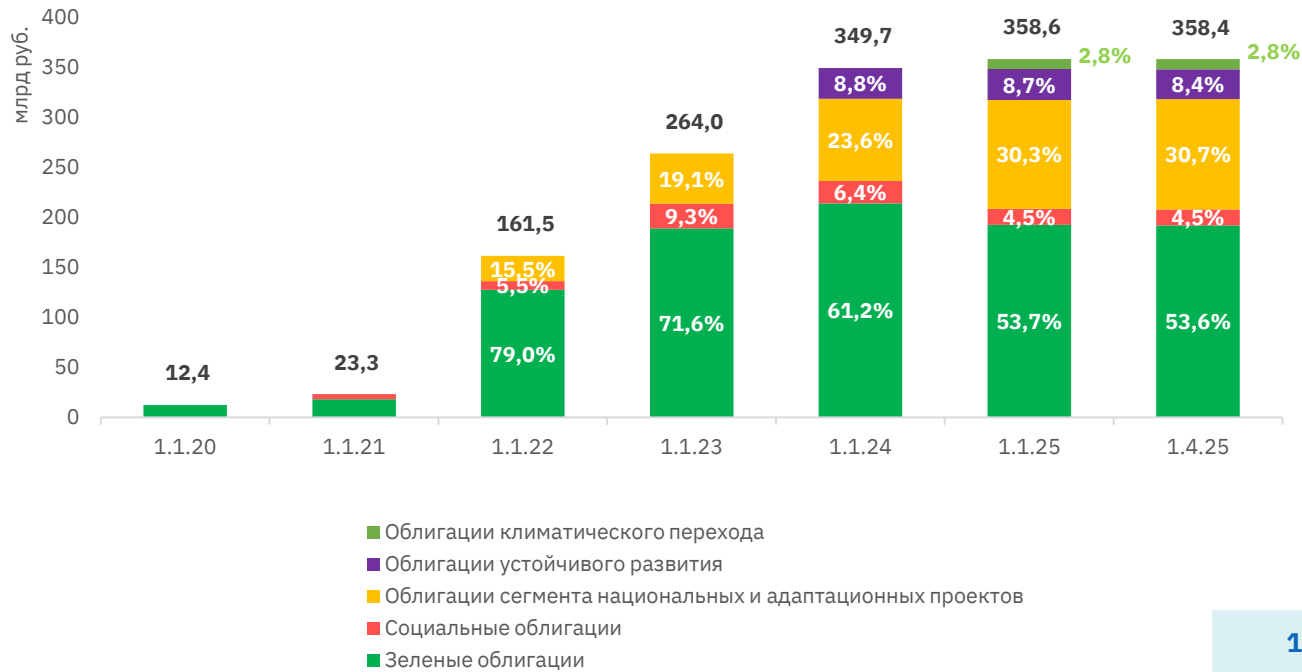
Класс базового актива	акции
География	США
Валюта	Российский рубль
Начало расчета	1 октября 2021 г.

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.

181

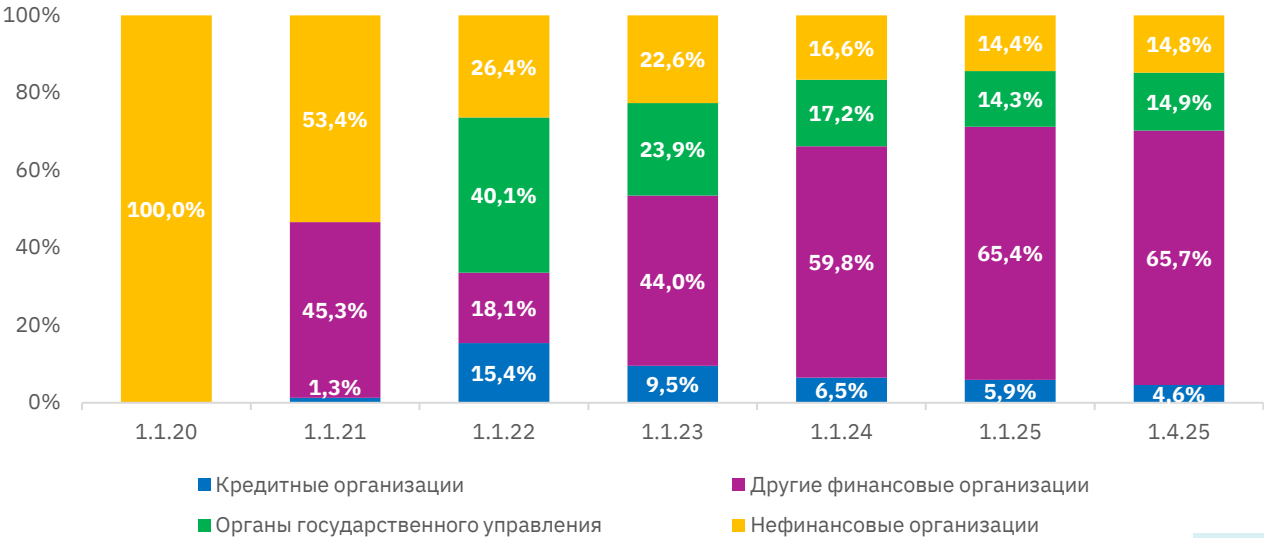
Выпуск облигаций

Облигации* Сектора устойчивого развития Московской биржи



182

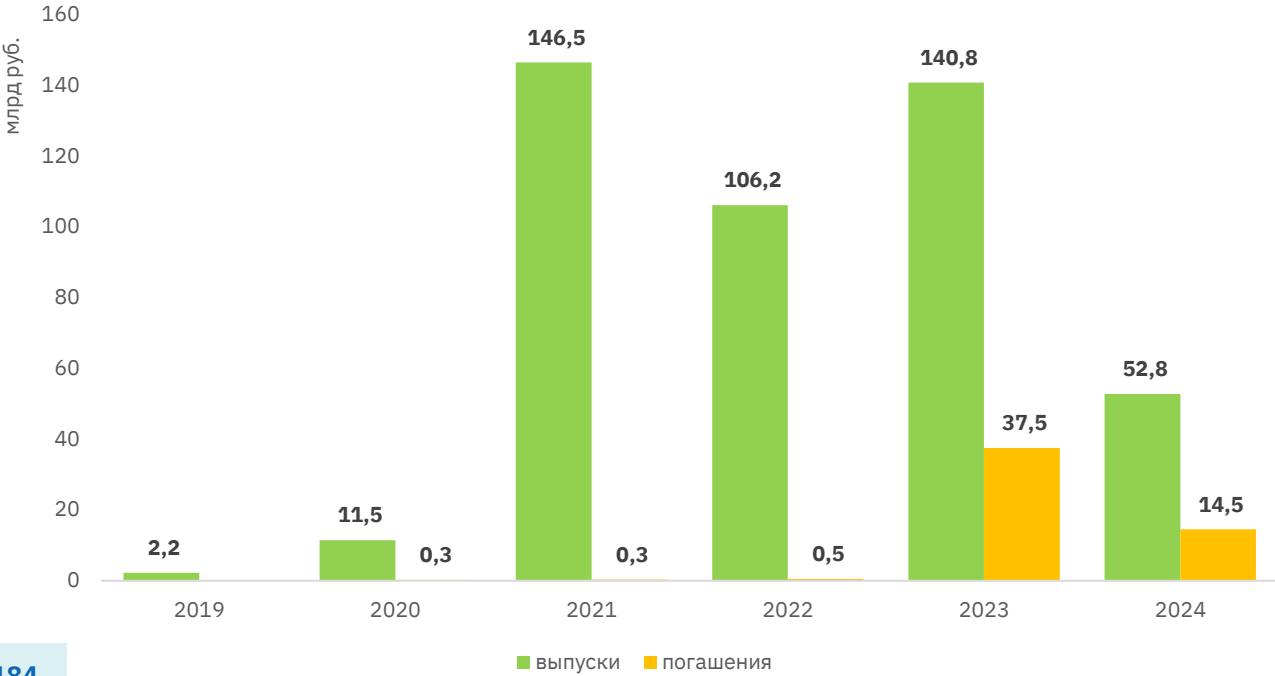
Облигации* Сектора устойчивого развития по типам эмитентов



183

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

Динамика выпуска и погашений облигаций Сектора устойчивого развития



184

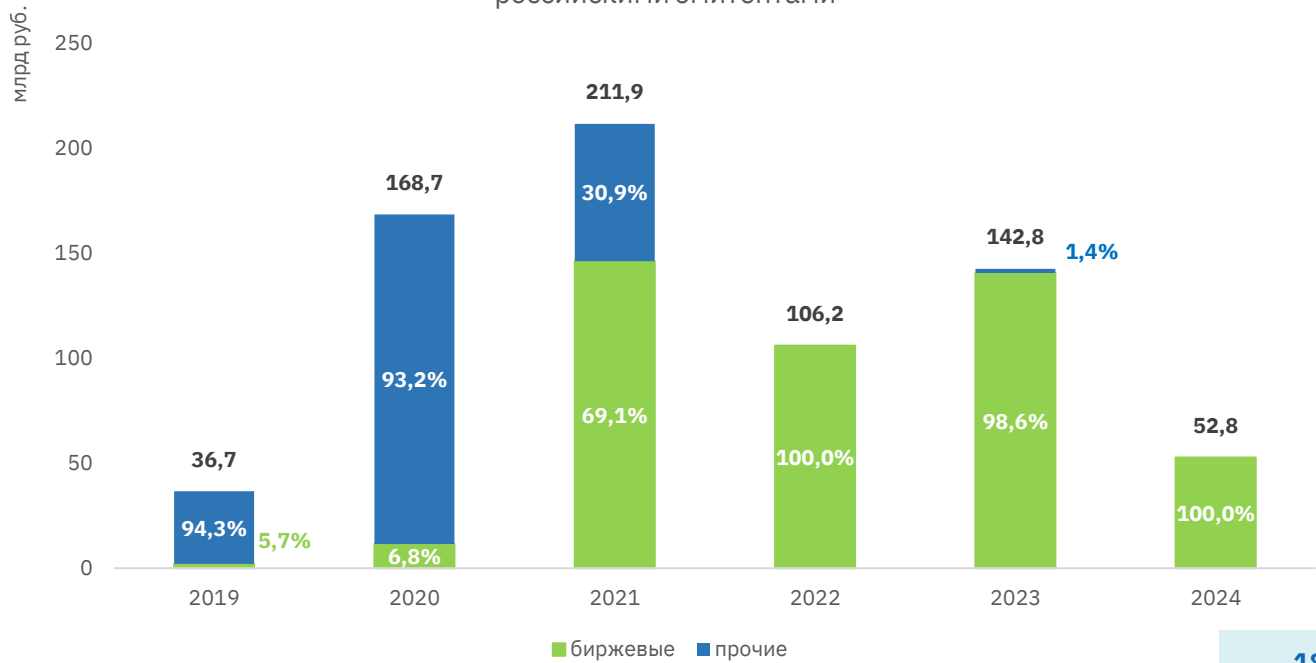
Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития RUESGTR*



185

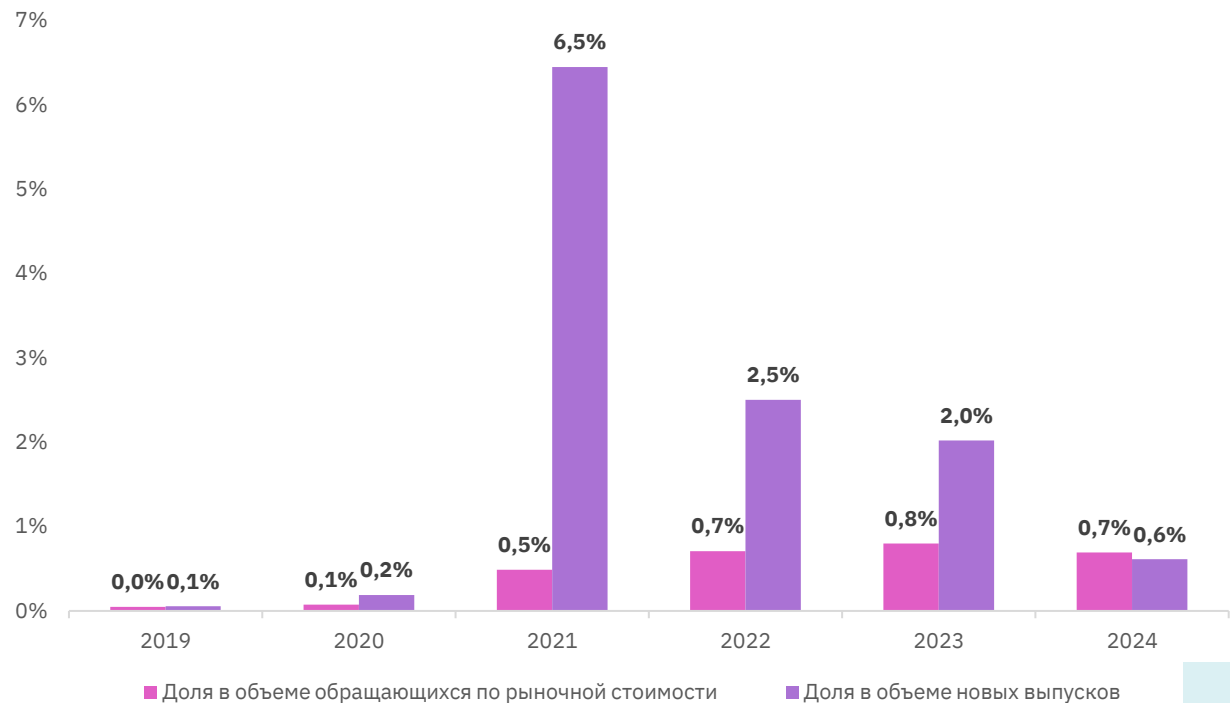
* Индекс облигаций Сектора устойчивого развития отражает динамику рынка облигаций, включенных в Сектор устойчивого развития Московской Биржи, созданный для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых проектов.

Общая динамика выпуска облигаций в сфере устойчивого развития
российскими эмитентами



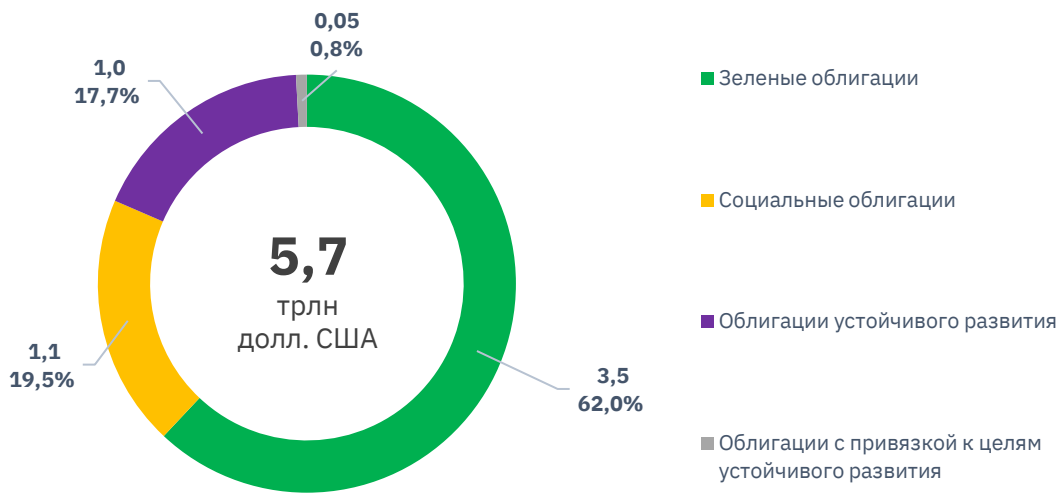
186

Доля облигаций Сектора устойчивого развития
в объеме долговых ценных бумаг



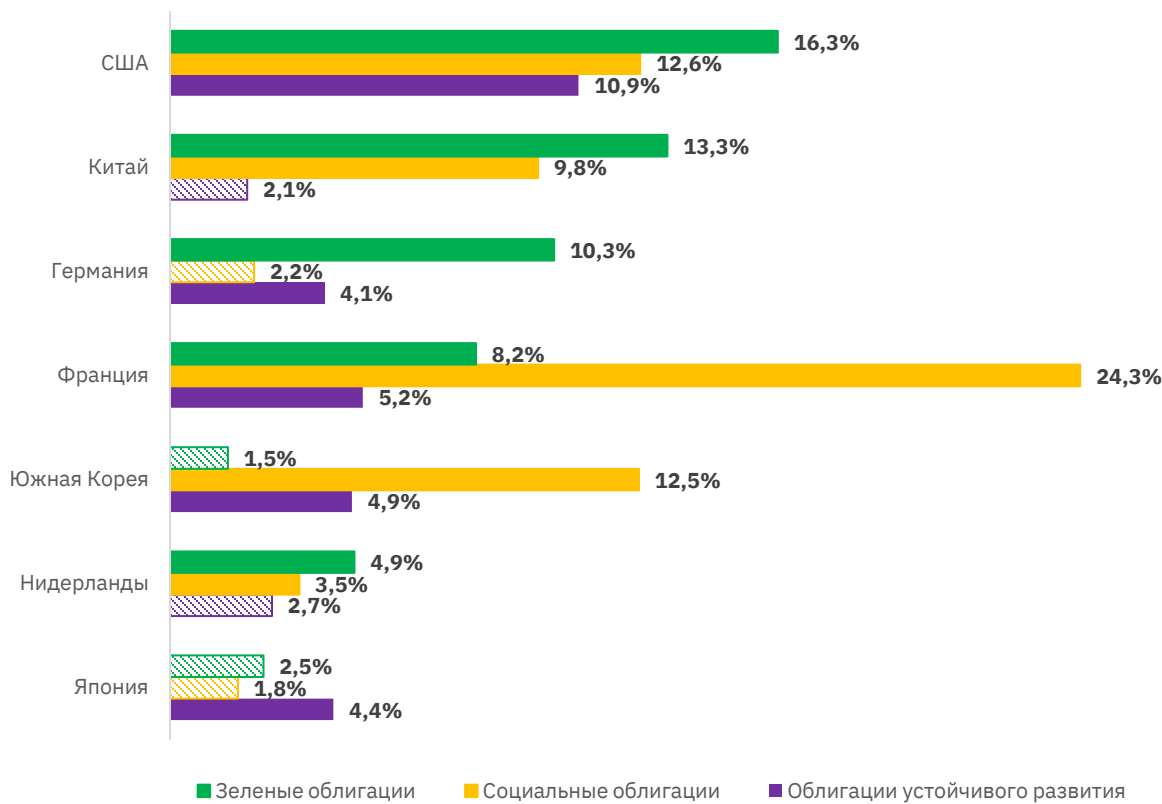
187

Облигации в сфере устойчивого развития в мире*



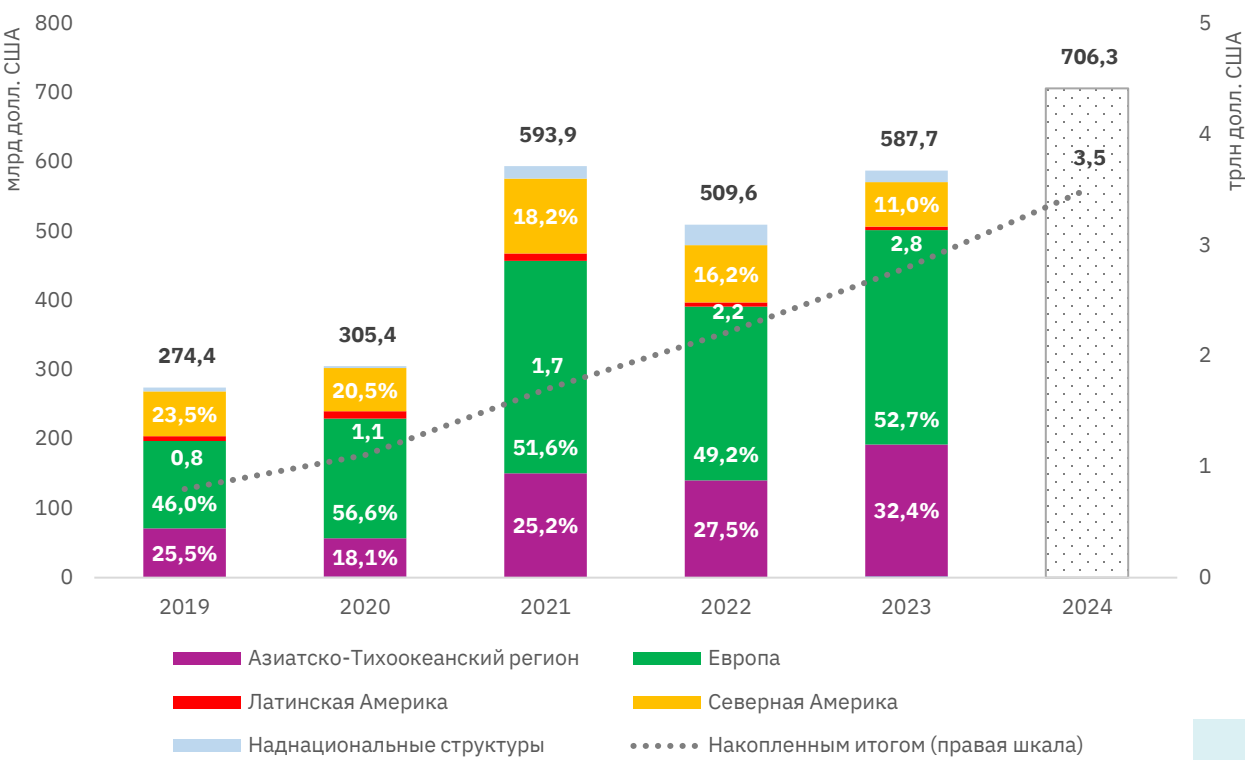
* Накопленным итогом по состоянию на 01.01.25.

Страны-лидеры по выпуску облигаций в сфере устойчивого развития



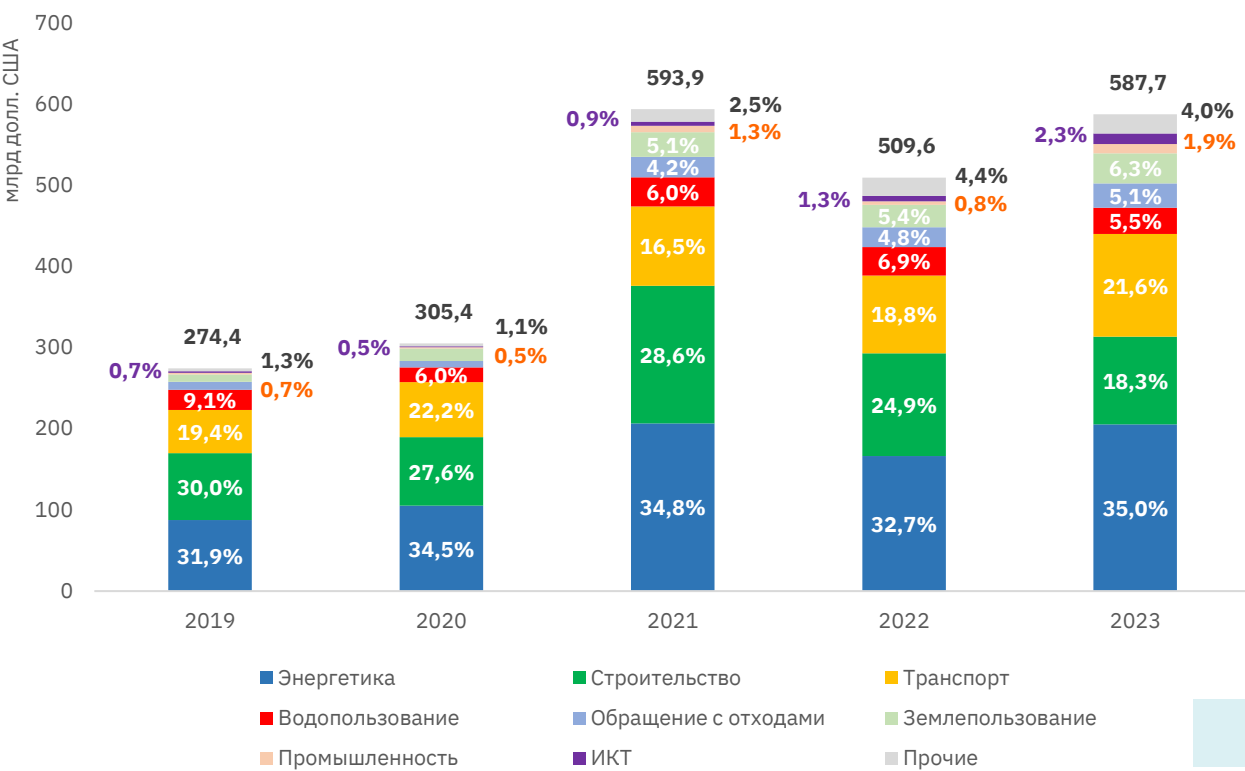
* На диаграмме указаны доли топ-5 стран по накопленному выпуску каждого вида облигаций по состоянию на 01.01.24. Узорной заливкой справочно указаны выпуски, не входящие в топ-5 по выбранному виду облигаций.

Выпуск зеленых облигаций в мире по регионам



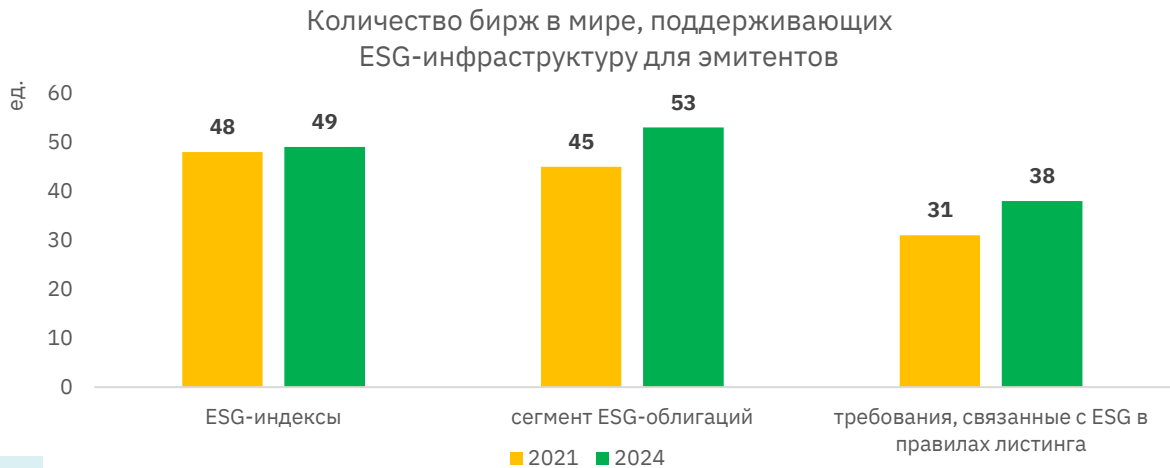
190

Выпуск зеленых облигаций в мире по направлениям использования привлеченных средств



191

Инфраструктура рынка ESG



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



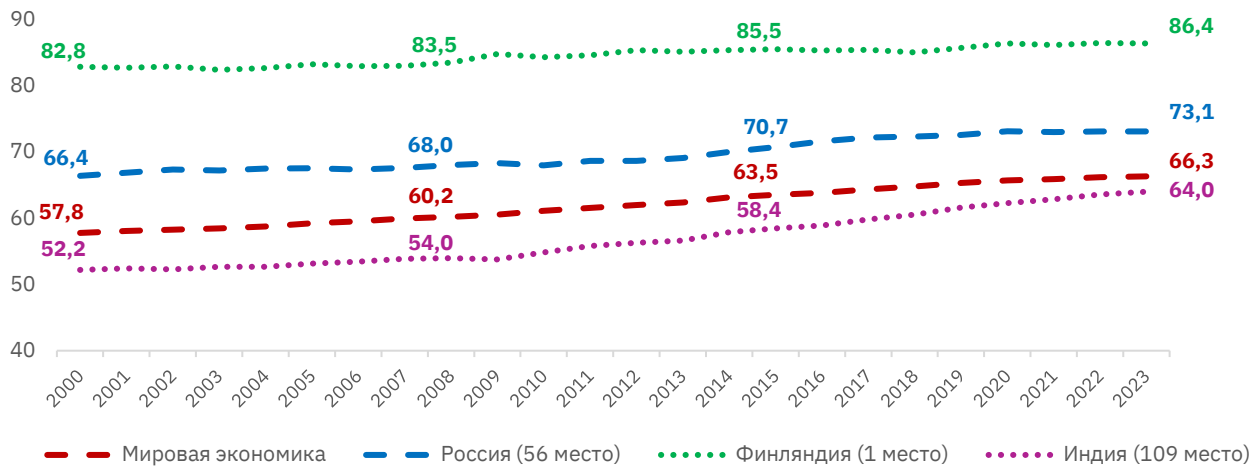
193



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

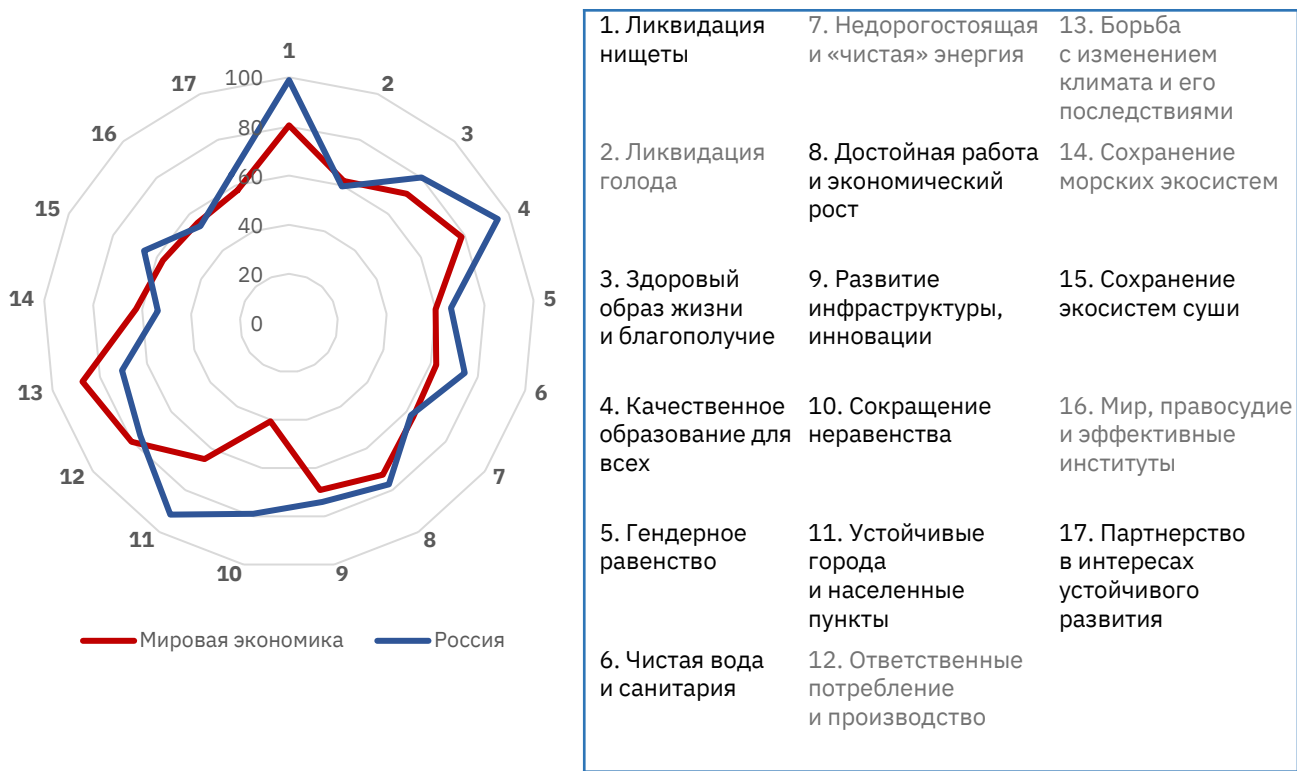
Индекс достижения целей устойчивого развития

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



*SDG Index, включает 125 показателей международной статистики

Индекс достижения целей устойчивого развития за 2023 год*



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

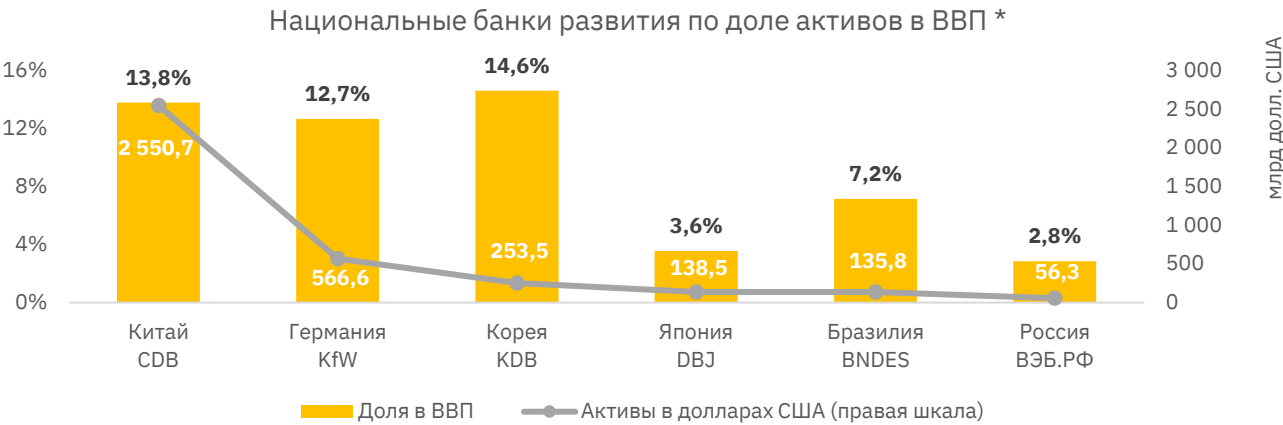
Развитие ESG-банкинга в России сохраняет свою значимость с учетом того, что поставлена задача финансирования проектов, обеспечивающих достижение национальных целей в области устойчивого развития и декарбонизацию российской экономики к 2060 г. Банки проявляют интерес к продвижению ESG-проектов в своем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

В то же время в последние годы наметилось ослабление внимания российского банковского сектора к ESG-повестке, климатическим рискам и зеленому финансированию. Пока лишь только узкий круг банков разработал Климатическую стратегию в качестве отдельного документа. При этом по сравнению с мировыми лидерами ESG-повестки большинство даже крупных банков России не имеют ключевых элементов управления климатическими аспектами: климатических стратегий и политик, отчетности, оценок выбросов парниковых газов. Для развития и реализации климатических стратегий российскими банками необходимы национальные методики оценки выбросов парниковых газов и компетентные сотрудники, для подготовки которых необходимы специальные образовательные программы.

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

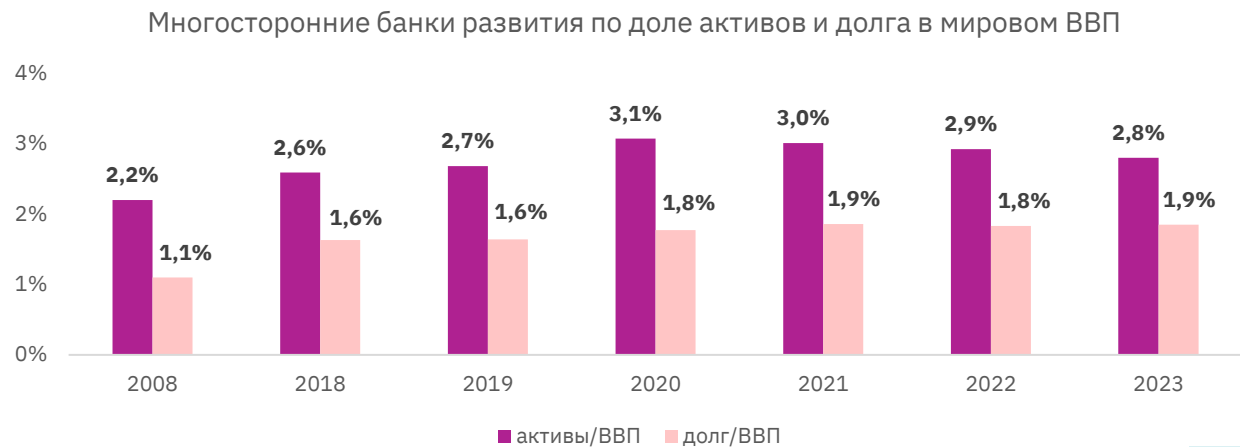
В этой связи повышенную актуальность сохраняет вопрос об ESG-рейтинговании. С уходом с российского рынка международных рейтинговых агентств получение ESG-рейтингов с целью повышения инвестиционной привлекательности стало менее значимым для кредитных организаций. Вместе с тем банки рассматривают независимую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

Банки развития



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

197



По данным S&P Global Ratings

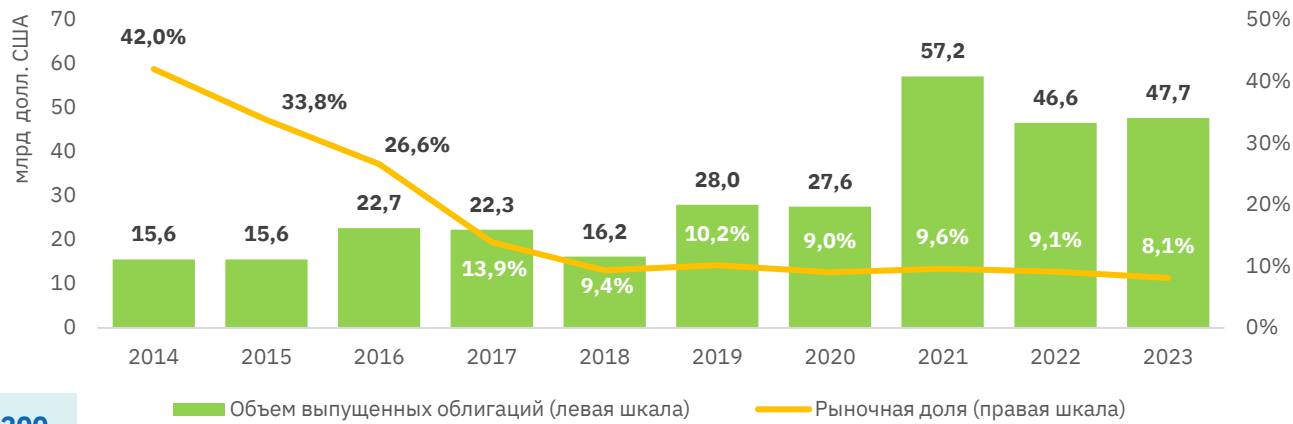
198



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

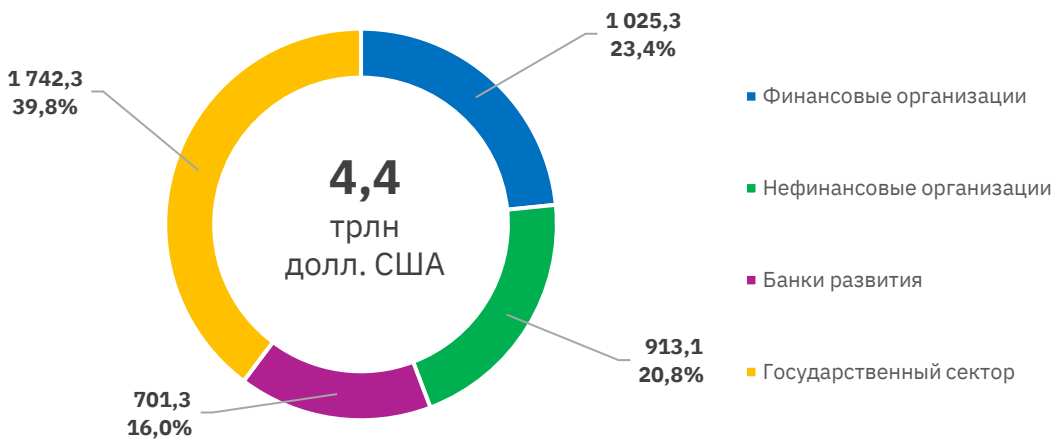
199

Ежегодные выпуски банками развития зеленых облигаций в мире



200

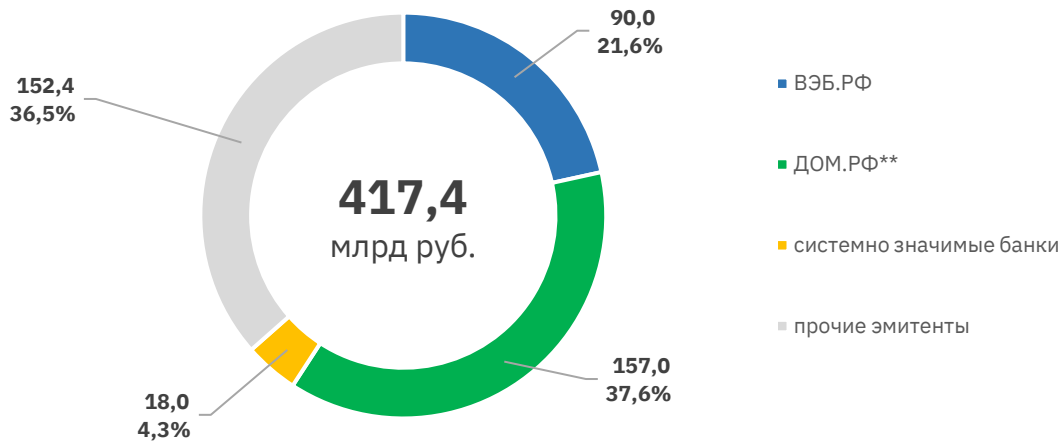
Рыночная доля банков развития и иных эмитентов на мировом рынке облигаций в сфере устойчивого развития*



201

* 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*



202

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

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

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

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

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

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

Источником прогнозных данных по макроэкономике являются Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов, опубликованный Минэкономразвития России 30 апреля 2025 года, Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 25 апреля 2025 года, а также прогнозы международных организаций: Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка.

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

Банка России:

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

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

http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/
http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/
https://www.cbr.ru/hd_base/
<http://www.cbr.ru/statistics/bbs/>
http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop
https://cbr.ru/analytics/bank_sector/analytical_review
<bs/>
<https://www.cbr.ru/analytics/dkp/monitoring/>
https://cbr.ru/statistics/ddkp/inflationary_expectations/
https://www.cbr.ru/DKP/cal_mp/
http://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/

<http://www.cbr.ru/statistics/nps/>

https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1_2025/
https://cbr.ru/information_security/statistics/
https://cbr.ru/about_br/publ/god/

Росстата:

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

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

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

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

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

Минэкономразвития России:

Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов

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

Минфина России:

Краткая информация об исполнении федерального бюджета

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

Федеральной таможенной службы:

Статистика внешней торговли

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

Федеральной налоговой службы:

Единый реестр субъектов МСП

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

ПАО Сбербанк:

СберИндекс

<https://sberindex.ru>

ПАО Московская Биржа:

Сектор устойчивого развития

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

Всемирного банка:

Global Economic Prospects, Jan 2025

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

Europe and Central Asia Economic Update, Spring 2025

<https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>

База данных Всемирного банка

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

Международного валютного фонда:

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

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

IMF Data Portal, International Financial Statistics

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

Международного энергетического агентства:

World Energy Outlook 2024, IEA, Oct 2024

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

Международной организации труда:

Производительность труда

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

Уровень безработицы

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

Прочие

ESG-банкинг в России

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

Российский рынок ESG-облигаций, АКРА Sustainable Development Report 2024

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

Supranationals. S&P Global Ratings. 2019-2023

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

Climate Bonds Initiative

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

NGFS Scenarios Portal

<https://www.climatebonds.net>

Key ECB interest rates

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

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

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

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

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

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

