



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

БАНКИ И ЭКОНОМИКА

в цифрах и графиках

I квартал
2024 года

№2 (9)



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.

Кулиш Е.Ф.

Жижанов Г.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	12
1.4. Платежный баланс	14
1.5. Статистика внешней торговли	15
1.6. Международные резервы и внешний долг	17
1.7. Основные показатели федерального бюджета	18
1.8. Финансовые показатели корпоративного сектора	19
1.9. Прогнозные данные	21

2. Банковский сектор

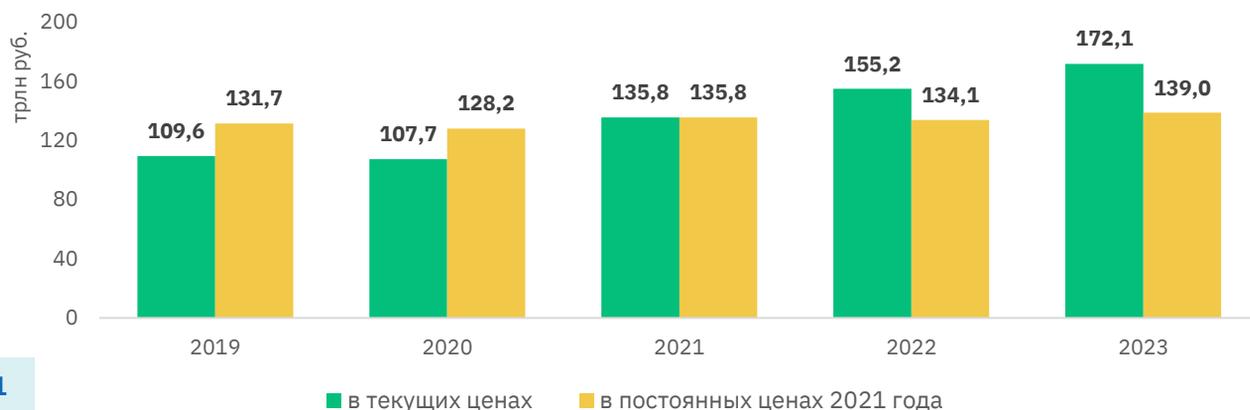
2.1. Общая характеристика банковского сектора	
2.1.1. Банковский сектор в экономике России	23
2.1.2. Институциональные характеристики	25
2.1.3. Капитал банковского сектора	26
2.1.4. Финансовый результат	27
2.1.5. Баланс банковского сектора	30
2.1.6. Процентные ставки	34
2.1.7. Данные Сбериндекса по клиентам	35
2.2. Активные операции	
2.2.1. Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП	36
2.2.2. Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование	38
2.2.3. Качество ссудной задолженности	40
2.2.4. Вложения в ценные бумаги	41
2.2.5. Средства в Банке России	42

СОДЕРЖАНИЕ

2.3. Пассивные операции	
2.3.1. Средства юридических лиц	43
2.3.2. Средства физических лиц	44
2.4. Размещенные и привлеченные средства по группам банков	46
2.5. Показатели концентрации	47
2.6. Региональные банки	49
2.7. Прогноз по банковскому сектору	55
3. Платежные услуги	
3.1. Общая характеристика национальной платежной системы	56
3.2. Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств	59
4. ESG	
4.1. Факторы окружающей среды	60
4.2. Социальные факторы	64
4.3. Факторы корпоративного управления	68
4.4. Инвестиционные индексы	72
4.5. Выпуск облигаций	73
4.6. Индекс целей устойчивого развития	76
4.7. Банки развития	78
Методологический комментарий и источники	80

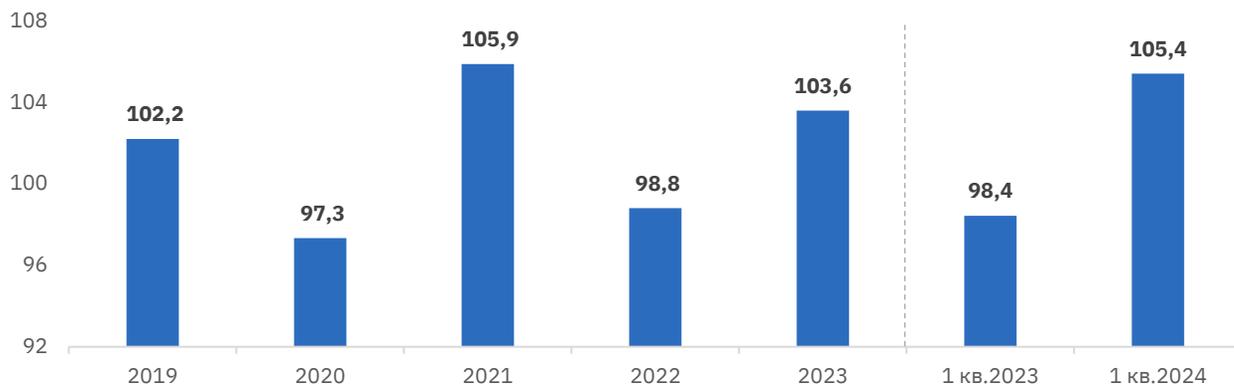
Показатели ВВП и бизнес-климата

Объем ВВП



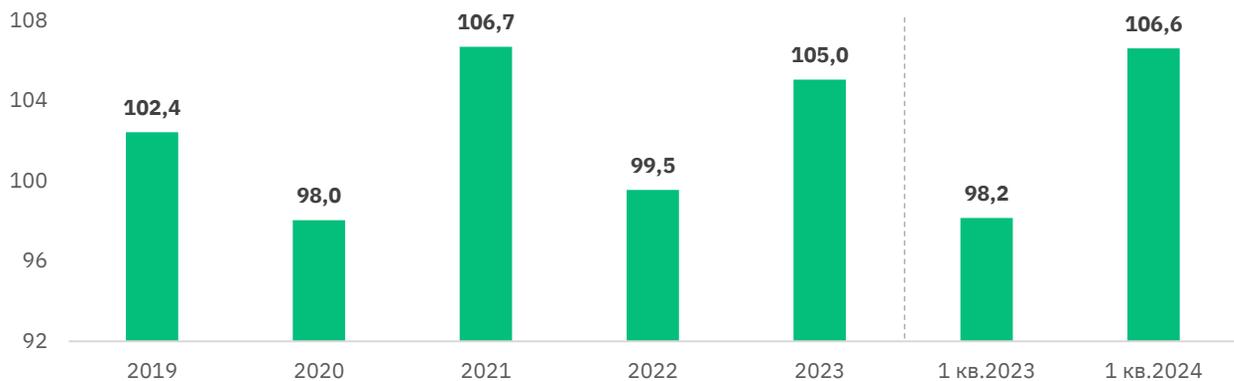
1

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



2

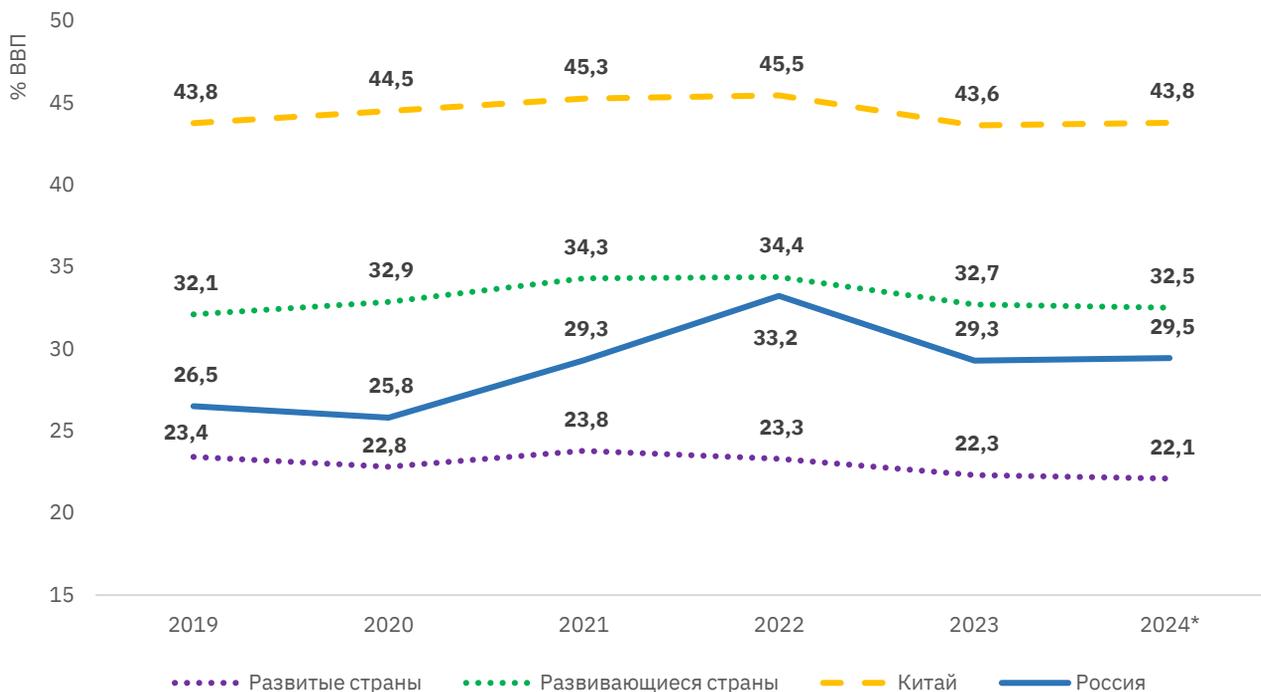
Индекс выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности



3

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

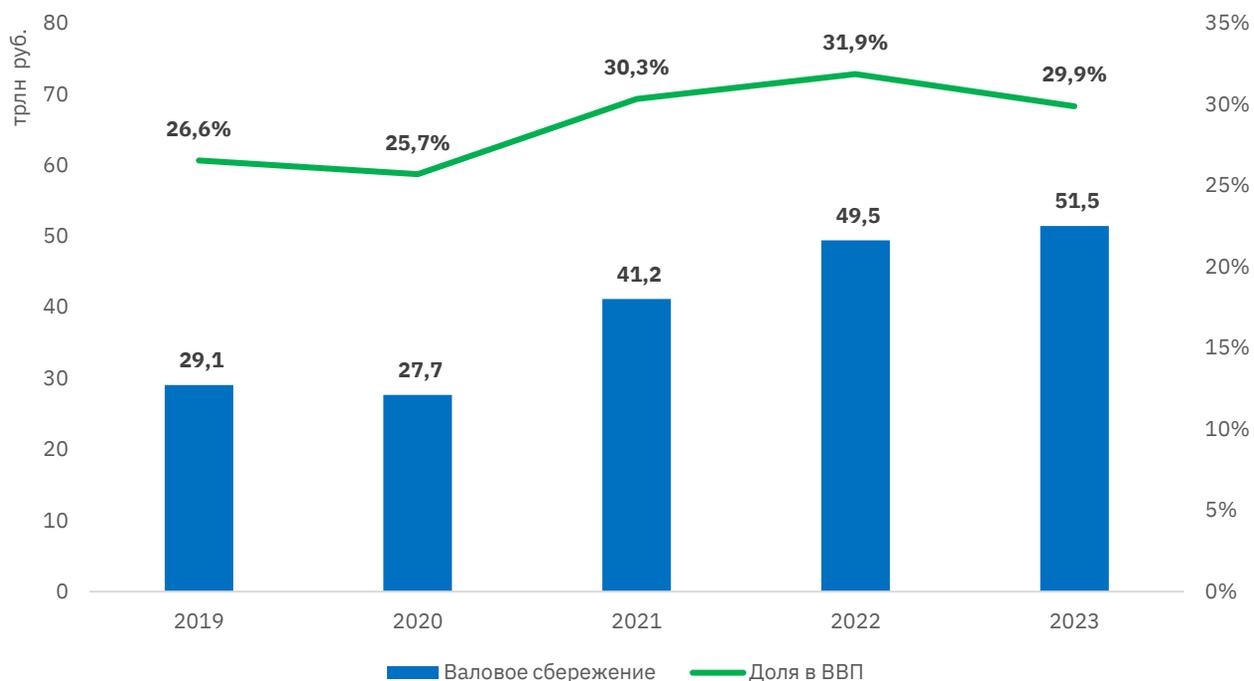
Динамика нормы сбережений



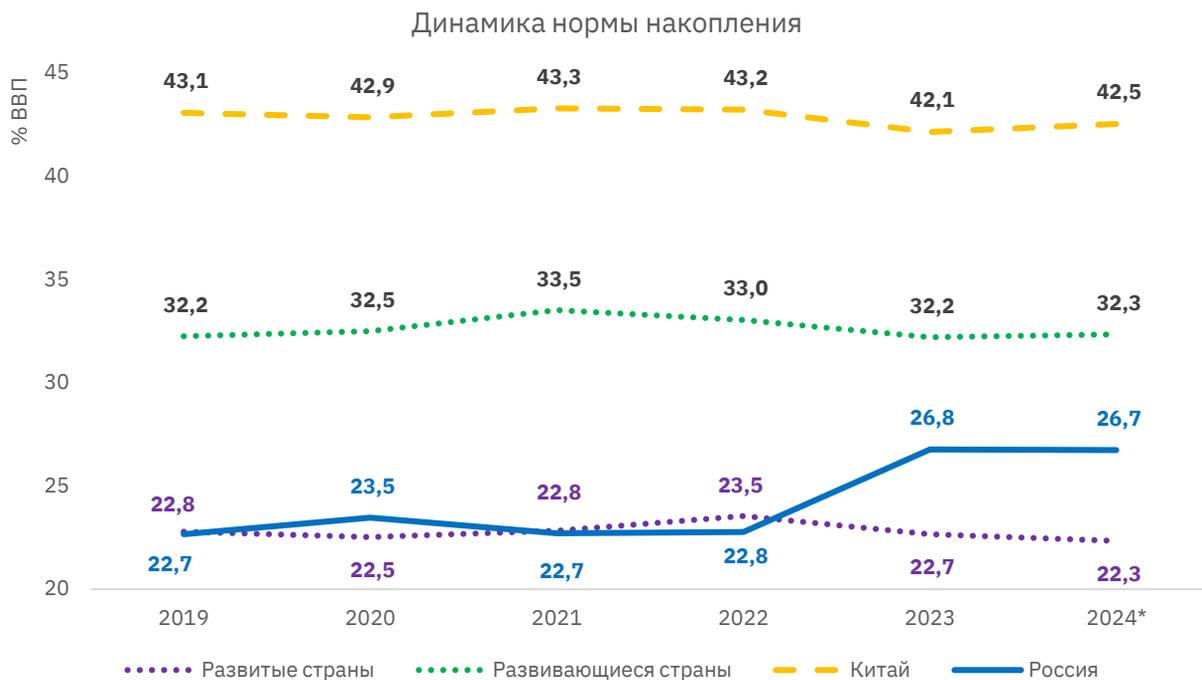
МВФ, Перспективы развития мировой экономики, апрель 2024 г.

* прогноз

Валовое сбережение в структуре ВВП



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



6

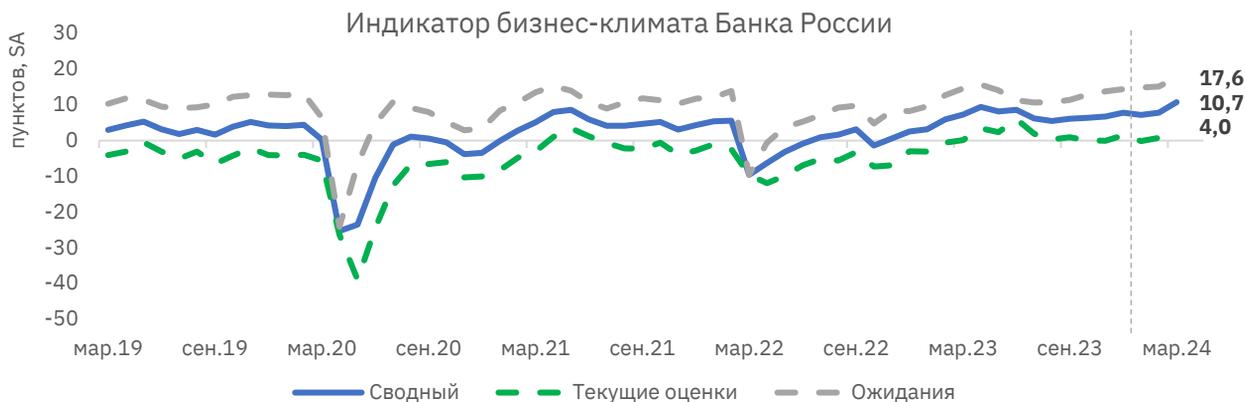
МВФ, Перспективы развития мировой экономики, апрель 2024 г.

* прогноз



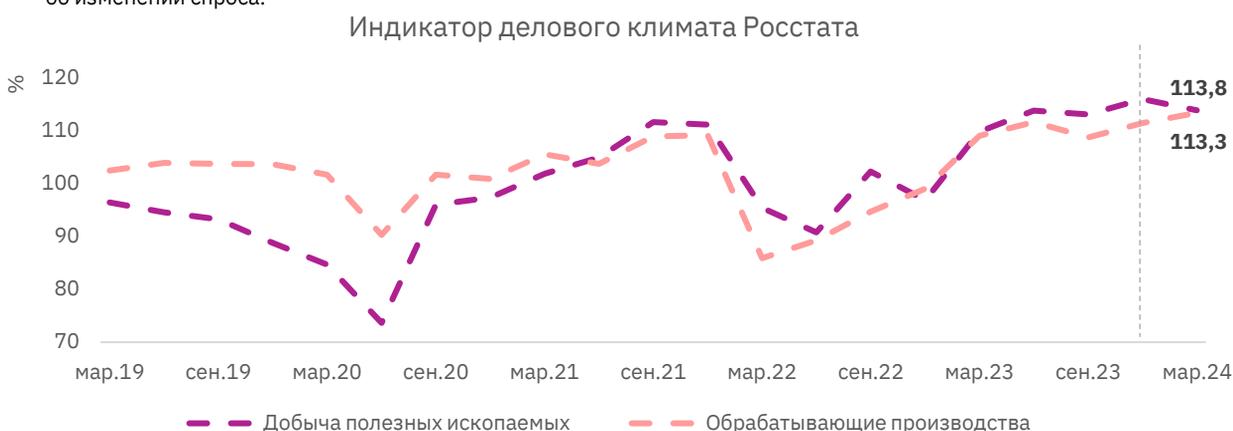
7

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



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

8



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

9

Согласно второй оценке Росстата, в 2023 г. ВВП России вырос на 3,6%, а индекс-дефлятор по отношению к ценам 2022 г. составил 107,0%. В первые месяцы текущего года закрепились положительные темпы прироста российской экономики: в январе – на 4,8%, в феврале – на 7,6%, в марте – на 4,2%. Прирост ВВП по итогам I квартала 2024 г. в годовом сопоставлении составил 5,4%. Опережающая динамика выпуска наблюдается по основным направлениям реального сектора. Выпуск базовых отраслей после сокращения на 0,4% в 2022 г. вырос на 5,0% в 2023 г. и на 6,7% в январе-марте 2024 г. Промышленное производство после роста на 0,7% в 2022 г. выросло на 3,5% в 2023 г. и на 5,6% в январе-марте 2024 г. При этом в добыче полезных ископаемых наблюдалась негативная динамика: после прироста на 1,5% в 2022 г. сокращение в 2023 г. составило 1,3%, а в январе-марте 2024 г. отмечен прирост на 1,1%. Совокупный выпуск обрабатывающих отраслей после прироста на 0,3% в 2022 г. вырос на 7,5% в 2023 г., а также на 8,8% в январе-марте 2024 г. Опросы предприятий свидетельствуют о дальнейшем улучшении делового климата. По данным «Индикатора бизнес-климата» Банка России, в феврале-марте текущего года позитивной динамикой характеризовались как текущие оценки, так и ожидания.

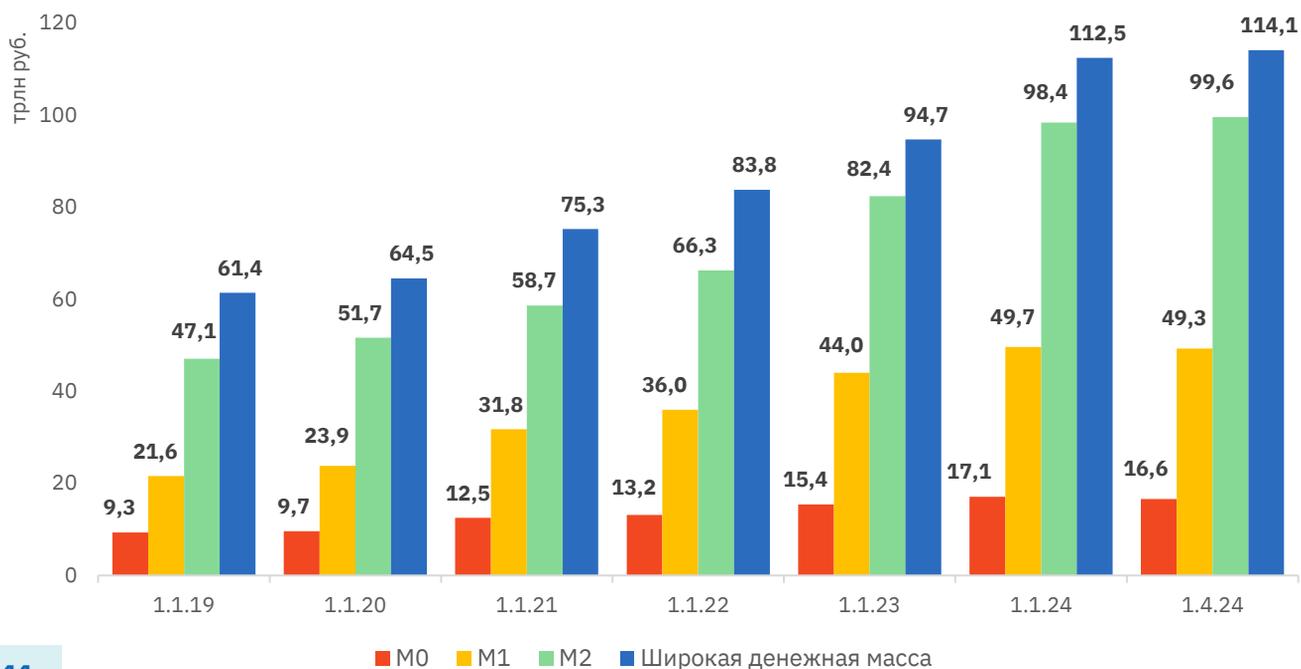
Денежно-кредитная и финансовая статистика

Денежная база

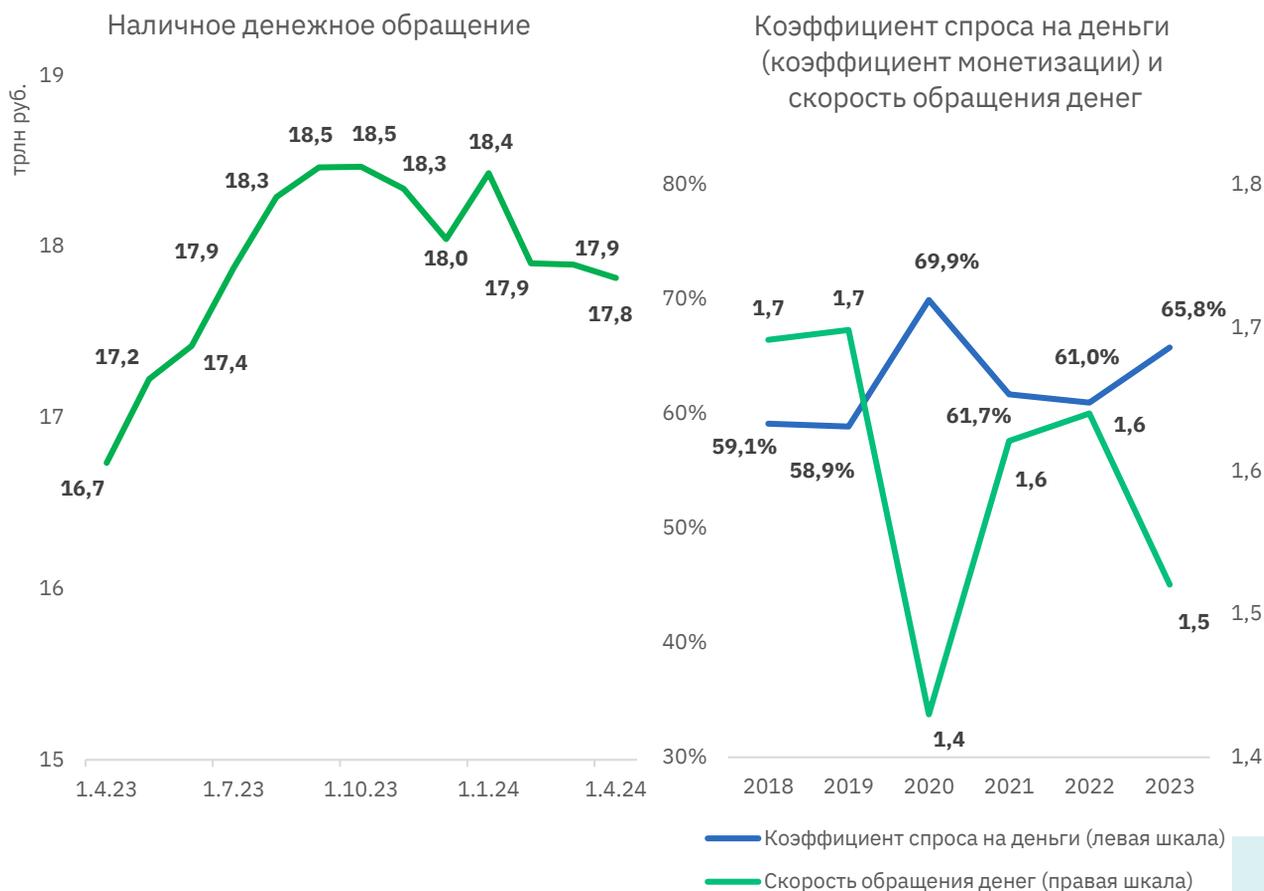


10

Агрегаты денежной массы



11

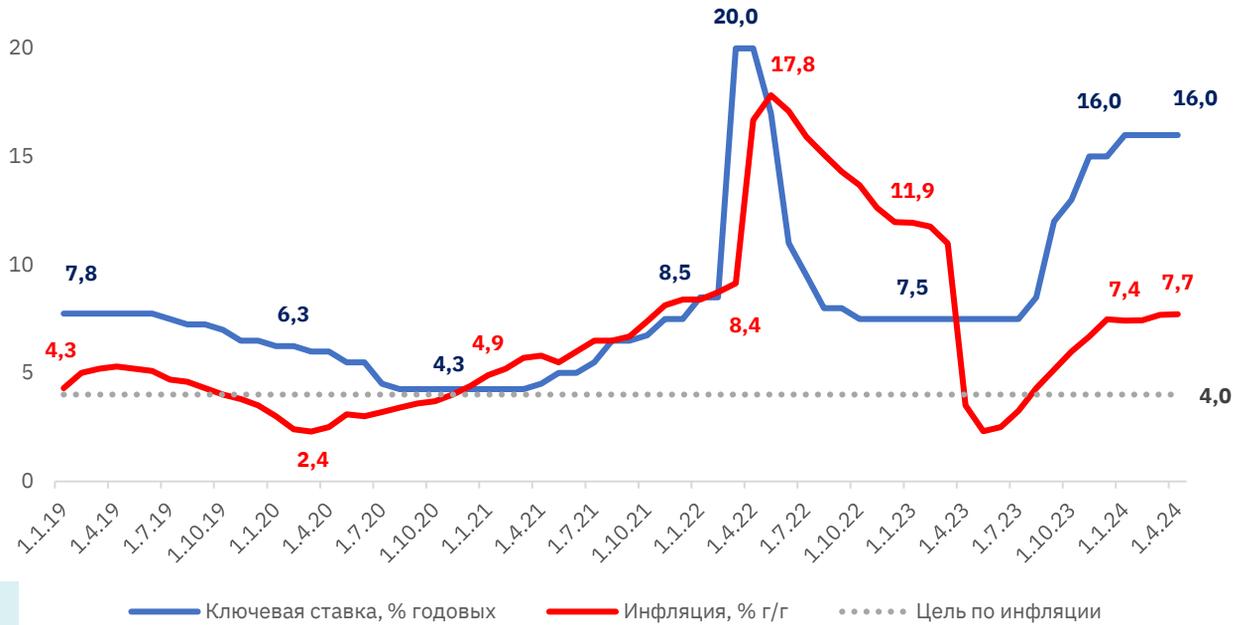


12-13

В январе-марте 2024 г. объем денег Центрального банка оставался практически неизменным. Наблюдался крайне незначительный прирост широкой денежной базы при одновременном сокращении денежной базы в узком определении (наличные деньги в обращении и остатки на счетах обязательных резервов). Разнонаправленными тенденциями характеризовалась динамика агрегатов денежной массы. Денежный агрегат М0 сократился за январь-март на 3%, и это продолжилось в первые месяцы II квартала. Динамика наличных денег в обращении все больше определяется теперь не внешними шоками, а влиянием фактора сезонности и темпами перехода общества к использованию безналичных форм расчетов. Прирост агрегата М1 также находился в отрицательной зоне, но с апреля перешел к положительным значениям. В целом темпы прироста всех показателей денежной массы в I квартале 2024 г. заметно уступали их динамике по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Наиболее высокими темпами был отмечен рост агрегатов М2 и М2Х. Высокие процентные ставки по банковским вкладам продолжили поддерживать приток сбережений населения на срочные рублевые депозиты. На фоне снижения объема бюджетных операций формирование предложения денег в январе-марте поддерживалось в основном за счет корпоративного кредитования и увеличения остатков на счетах юридических лиц. Обращает на себя внимание то, что к началу 2024 г. проявился тренд замедления скорости обращения денег и повышения коoeffициента спроса на деньги, часто называемого «коoeffициентом монетизации экономики». Указанный коoeffициент вырос с 61% в 2022 г. до 65,8% к началу 2024 г.

Ключевая ставка и инфляция

Инфляция и ключевая ставка, %



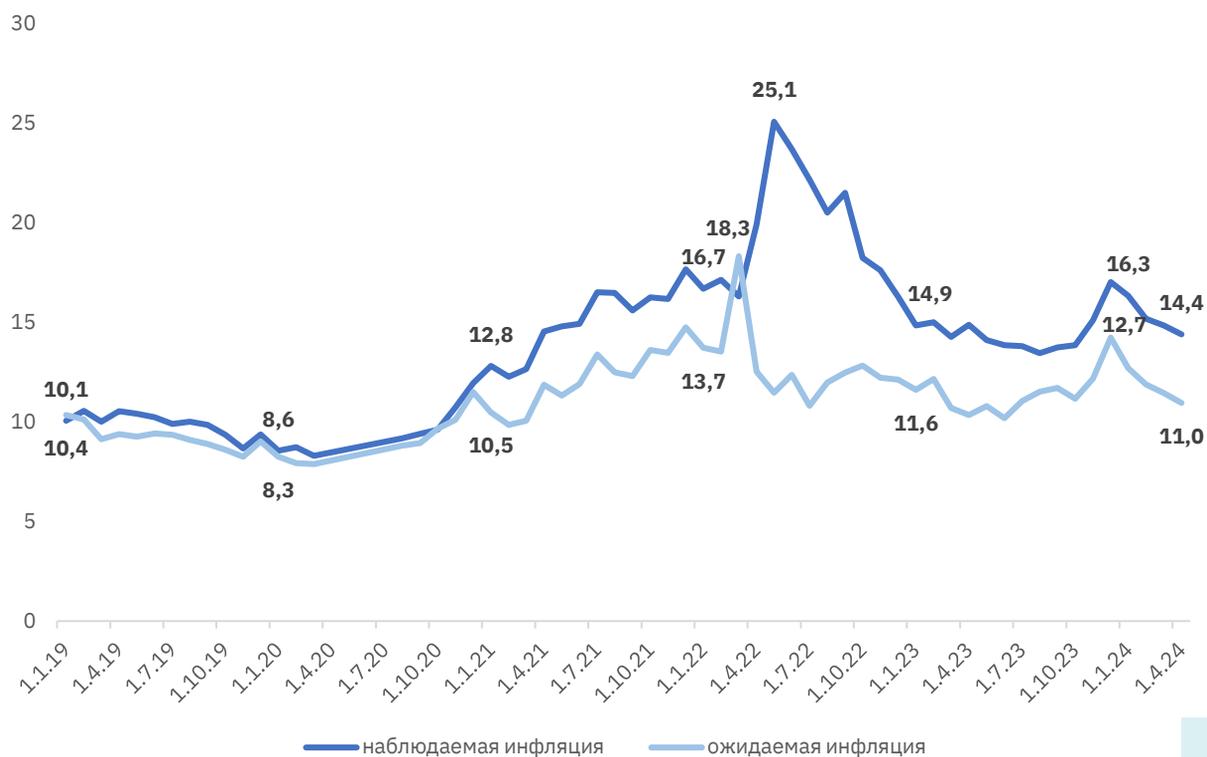
14

Процентный коридор Банка России



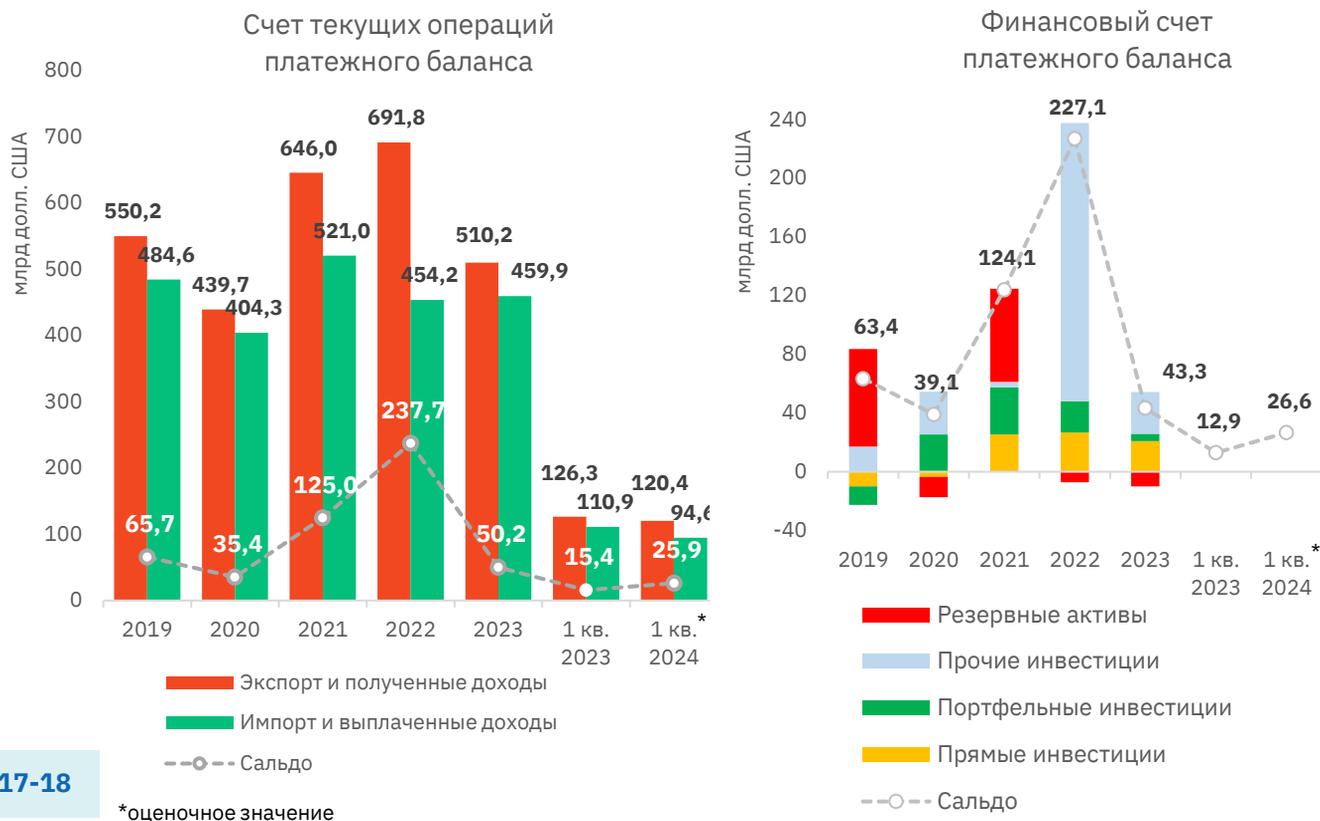
15

Инфляционные ожидания с горизонтом 12 месяцев, %



С июля 2023 г. Банк России с некоторым запозданием начал цикл повышения ключевой ставки, доведя ее в декабре до 16%. К настоящему времени ключевая ставка остается на этом уровне. Текущее инфляционное давление постепенно ослабевает, но остается высоким. По данным Росстата, потребительская инфляция к началу мая достигала 7,8% г/г. Из-за сохраняющегося повышенного внутреннего спроса, превышающего возможности расширения предложения, инфляция, по оценке Банка России, будет возвращаться к цели (вблизи 4%) несколько медленнее, чем прогнозировалось ранее. В уточненном базовом сценарии (апрель 2024 г.) Банк России повысил прогноз средней номинальной ключевой ставки в 2024 и 2025 гг. до 15,0–16,0% и 10,0–12,0% соответственно. Реальная ключевая ставка (с учетом инфляции) к началу II квартала 2024 г. была близка к уровню 8%. Экзогенная для органов денежно-кредитного регулирования нейтральная ставка, по экспертным оценкам, может находиться в зоне 9-11%. Сохраняющийся дисбаланс между платежеспособным спросом и совокупным предложением товаров и услуг поддерживает повышенные инфляционные ожидания населения и бизнеса. При этом инфляционные ожидания показывают разнонаправленную динамику, но в целом остаются на уровнях пока еще ощутимо выше текущей инфляции. В апреле инфляционные ожидания населения продолжили снижаться. Ценовые ожидания предприятий, напротив, немного выросли после нескольких месяцев снижения. По итогам заседания Совета директоров Банка России в апреле 2024 г. было принято решение о сохранении ключевой ставки на уровне 16,0%. С учетом принятых решений в области ДКП в конце прошлого года Банк России ожидает возвращения к целевому ориентиру по инфляции в 2025-2026 гг.

Платежный баланс

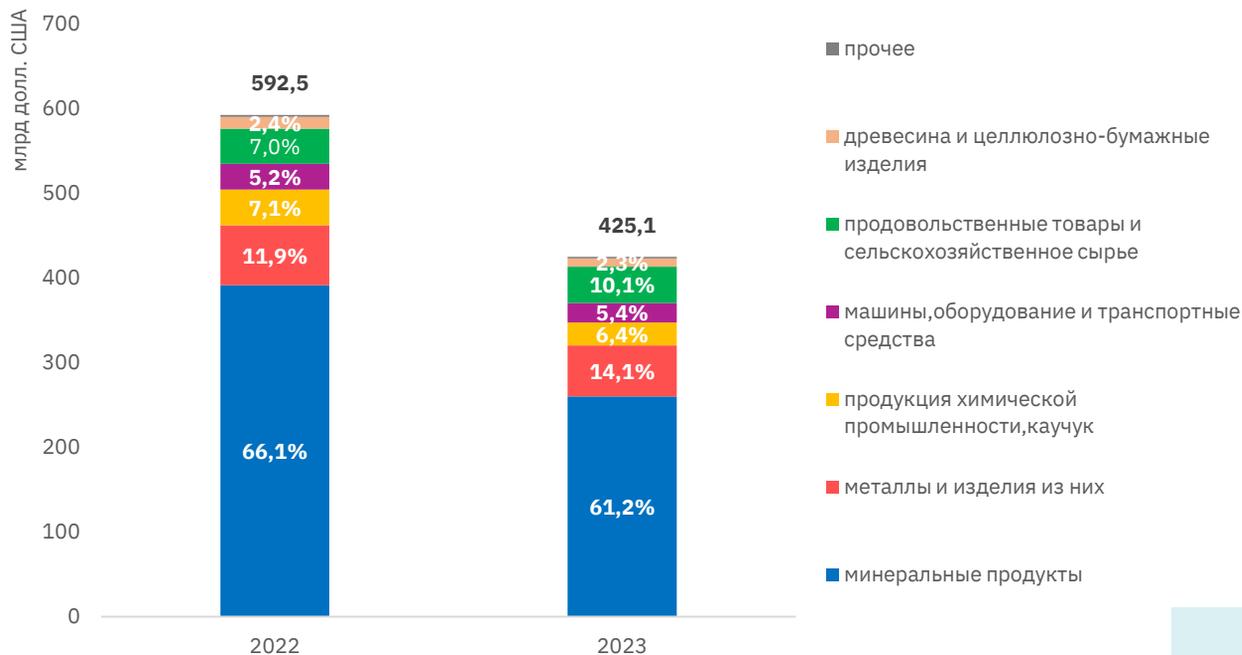


По уточненным данным Банка России, профицит счета текущих операций за первый квартал 2024 г. увеличился до 25,9 млрд долл. США против 15,4 млрд долл. США за аналогичный период прошлого года. Наиболее весомый вклад в увеличение профицита внесли опережающее снижение импорта и уменьшение дефицита баланса инвестиционных доходов. Профицит торгового баланса вырос до 34,8 млрд долл. США против 30,4 млрд долл. США в I квартале 2023 г. за счет более значительного снижения импорта. Наряду с этим наблюдалось снижение дефицита баланса услуг, который сократился до 4,8 млрд долл. США против 7,6 млрд долл. США в I квартале 2023 года как за счет уменьшения импорта услуг по статье «Поездки», так и за счет роста экспорта прочих услуг.

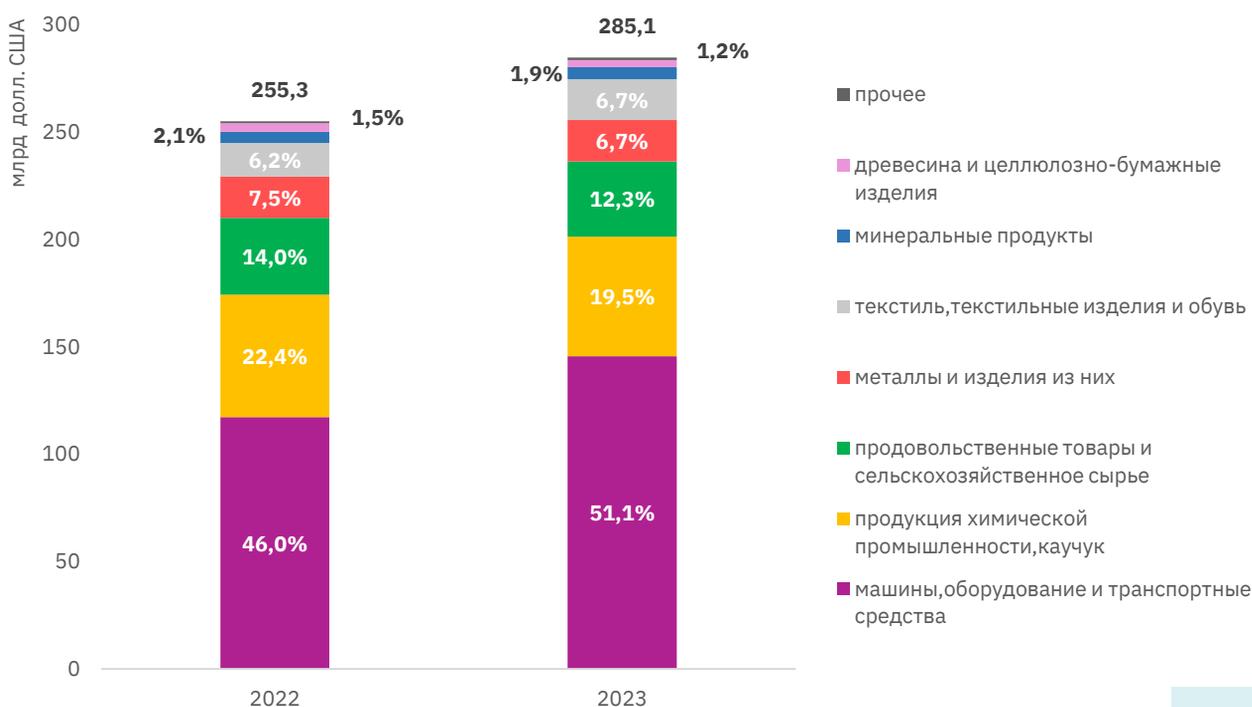
В целом же совокупный дефицит первичных и вторичных доходов уменьшился до 4,0 млрд долл. США против 7,4 млрд долл. США годом ранее, что обусловлено уменьшением участия иностранных инвесторов в капиталах российских компаний и банков, а также сокращением объема начисленных в пользу нерезидентов дивидендов. В I квартале 2024 г. иностранные активы (за исключением резервных активов) увеличились на 25,7 млрд долл. США против 6,3 млрд долл. США годом ранее, что в немалой степени было связано с дополнительным увеличением лагов в расчетах по внешнеэкономической деятельности. Резервные активы снизились на 6,9 млрд долл. США главным образом за счет проведения операций со средствами Фонда национального благосостояния и операций по регулированию валютной ликвидности на основе сделок «валютный своп».

Статистика внешней торговли

Товарная структура экспорта

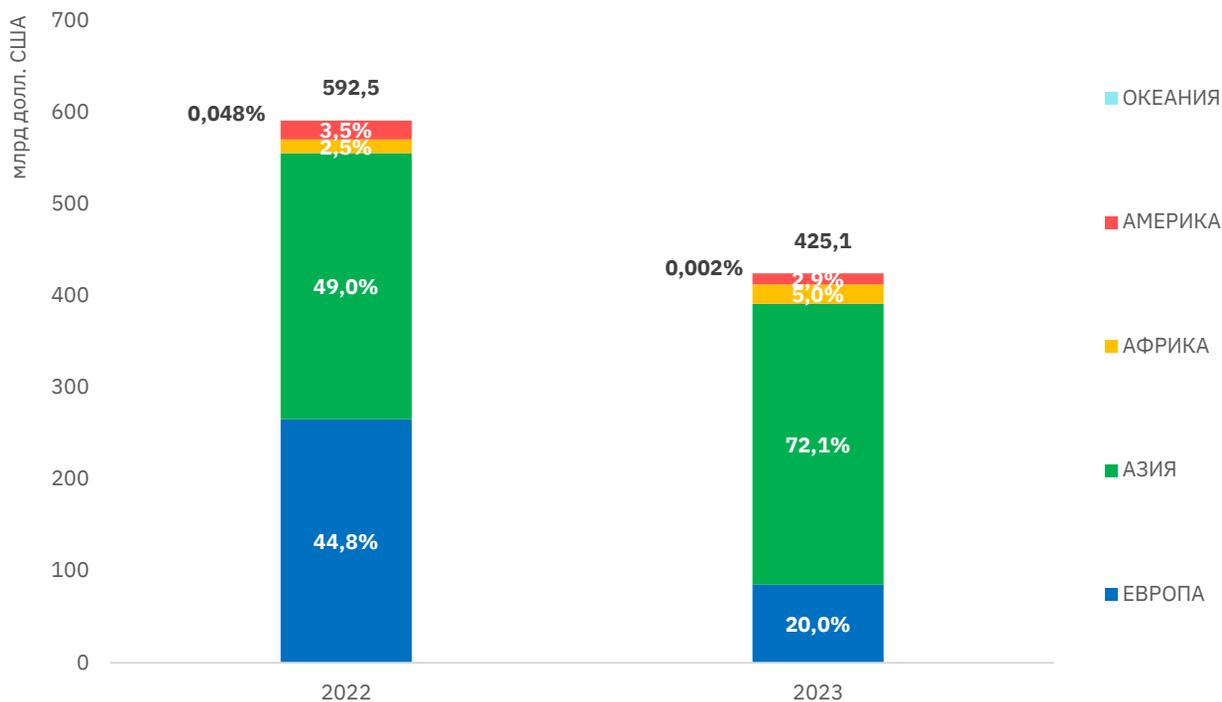


Товарная структура импорта



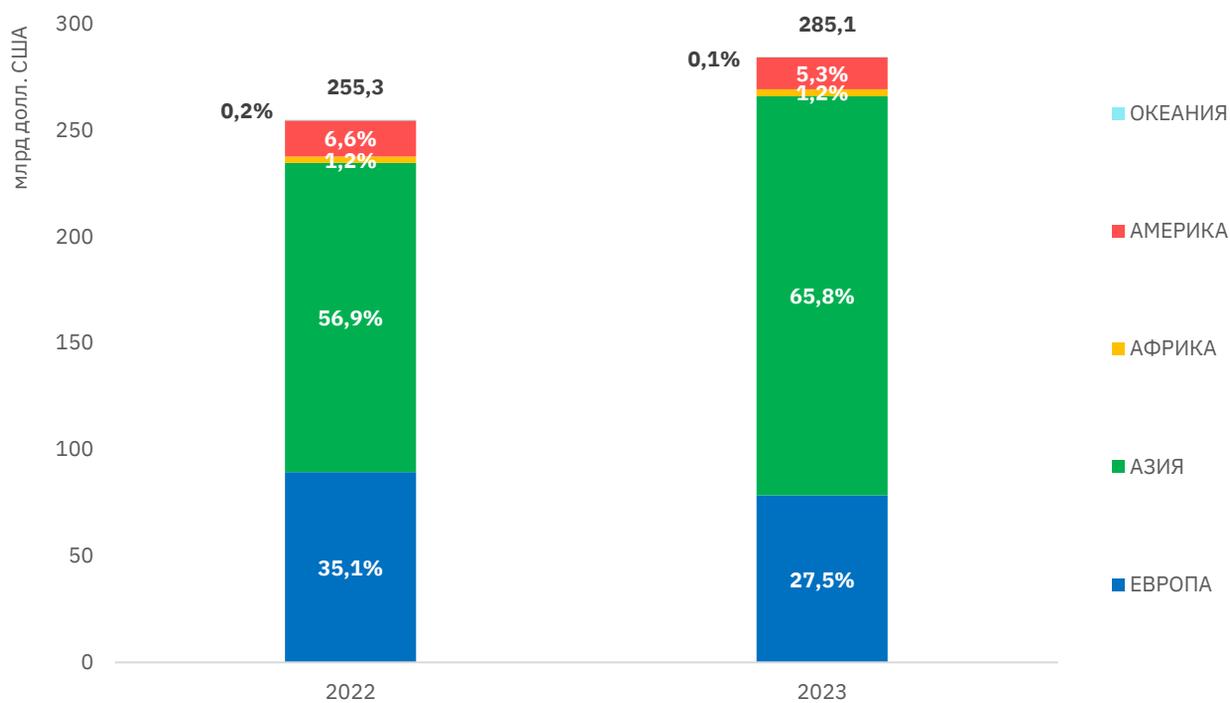


Структура экспорта по регионам мира



21

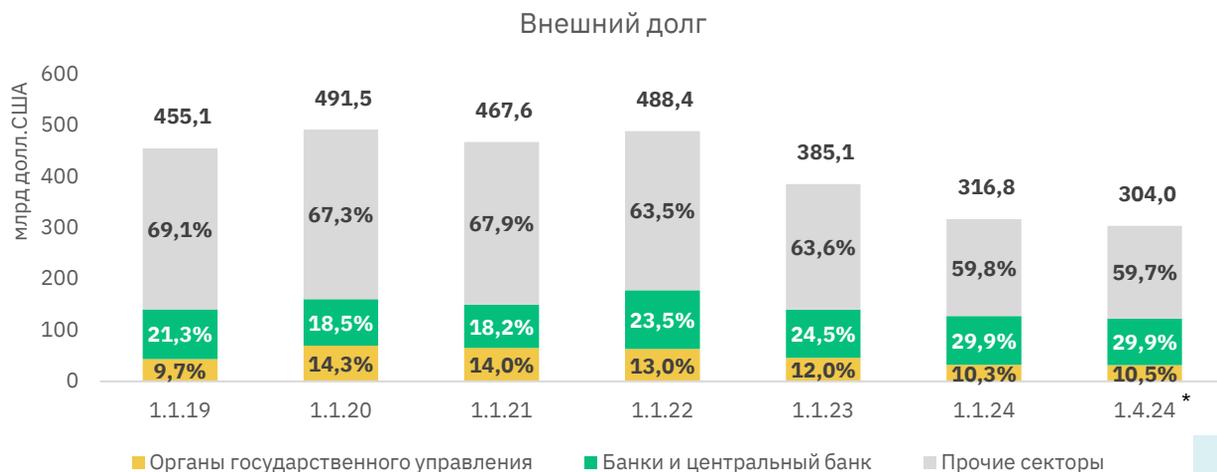
Структура импорта по регионам мира



22

Данные Федеральной таможенной службы

Международные резервы и внешний долг



23



* оценочное значение

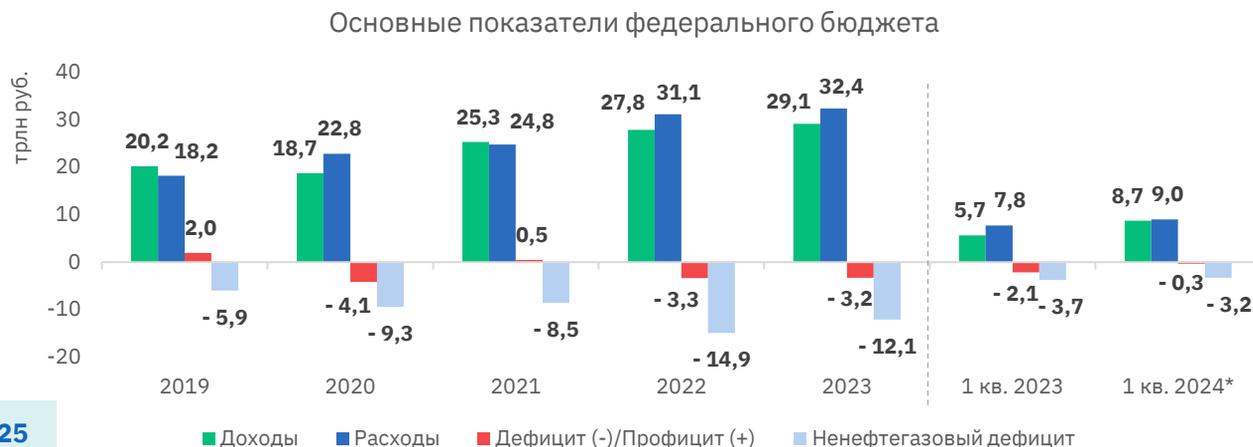
24

В I квартале 2024 г. объем международных резервов Российской Федерации в пересчете на доллары США не претерпел существенных изменений. По состоянию на 1 апреля он составлял 590,4 млрд долл. США против 598,6 млрд долл. США на начало года.

Колебания объема золотовалютных запасов в основном были связаны с положительной валютной переоценкой и изменением рыночной цены золота. За первые 3 месяца текущего года доля монетарного золота в структуре международных резервов повысилась с 26 до 28,1%.

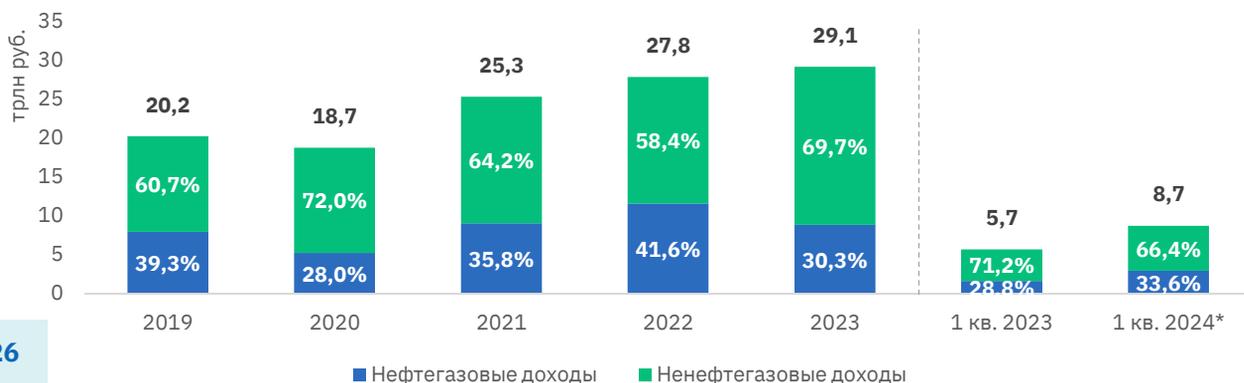
После паузы в IV квартале 2023 г. в текущем году вновь проявилась тенденция сокращения внешнего долга в абсолютном выражении. Согласно данным Банка России, внешний долг Российской Федерации по итогам I квартала 2024 г. составил 304,0 млрд долл. США, снизившись с начала года на 12,8 млрд долл. США, или на 4,1%. Динамика показателя определялась в основном сокращением обязательств нефинансовых предприятий и банковского сектора по привлеченным кредитам, в том числе в рамках отношений прямого инвестирования. На долю органов государственного управления приходится 10,5% внешнего долга Российской Федерации.

Основные показатели федерального бюджета



25

Структура доходов федерального бюджета

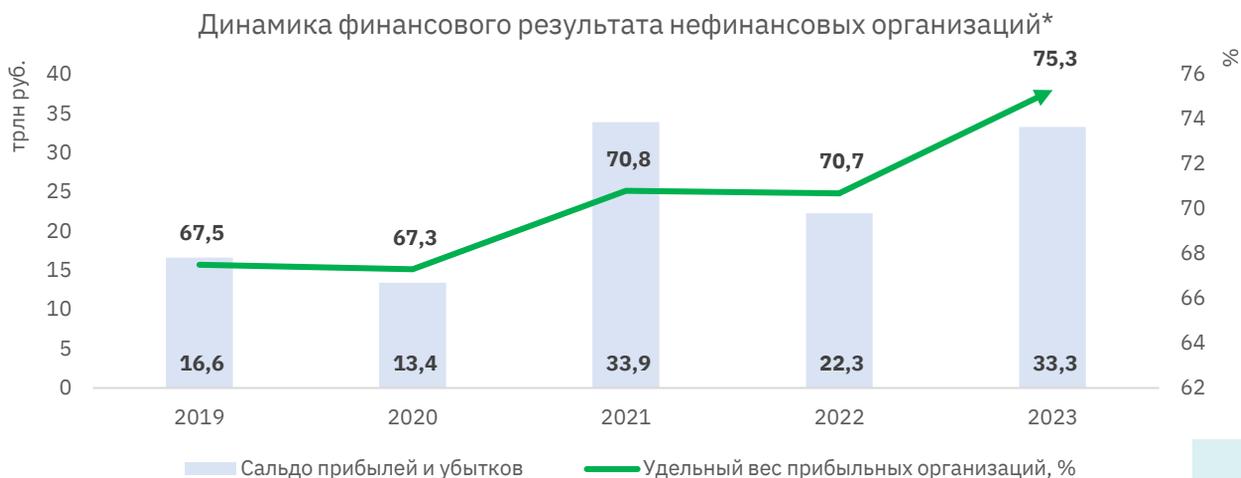


26

* предварительные данные

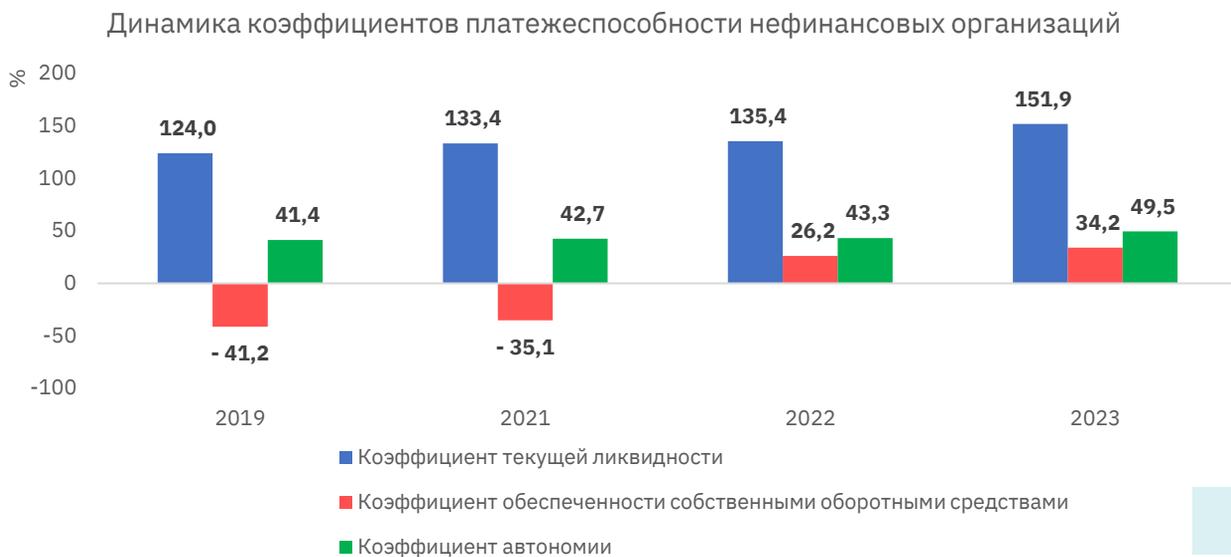
Доходы федерального бюджета за январь-март 2024 г. существенно (в полтора раза и более, чем на 3 трлн руб.) превысили доходы аналогичного периода прошлого года. Рост показали как нефтегазовые, так и нефтегазовые доходы. Структура нефтегазовых доходов в целом остается достаточно стабильной: незначительные изменения объясняются завершением налогового маневра в нефтяном секторе. Нефтегазовые доходы в текущем году стабильно превышают поступления аналогичного периода прошлого года по всем ключевым видам налогов. В структуре нефтегазовых доходов федерального бюджета по итогам января-марта 2024 г. заметно увеличение доли прочих поступлений, что, вероятнее всего, объясняется зачислением в бюджет платежей по новому налогу на сверхприбыль. Доля нефтегазовых поступлений в структуре доходов федерального бюджета по итогам трех месяцев 2024 г. составила 33,6% против 28,8% в аналогичном периоде прошлого года. В январе-марте 2024 г. федеральный бюджет был исполнен с дефицитом в 295,3 млрд руб. в номинальном выражении по сравнению с дефицитом в 2,1 трлн руб. в январе-марте 2023 г. Нефтегазовый дефицит бюджета за январь-март 2024 года составил 3,2 трлн руб., что на 13% меньше в номинальном выражении показателя 2023 г.

Финансовые показатели корпоративного сектора



27

* Здесь и далее данные указаны без учета субъектов МСП

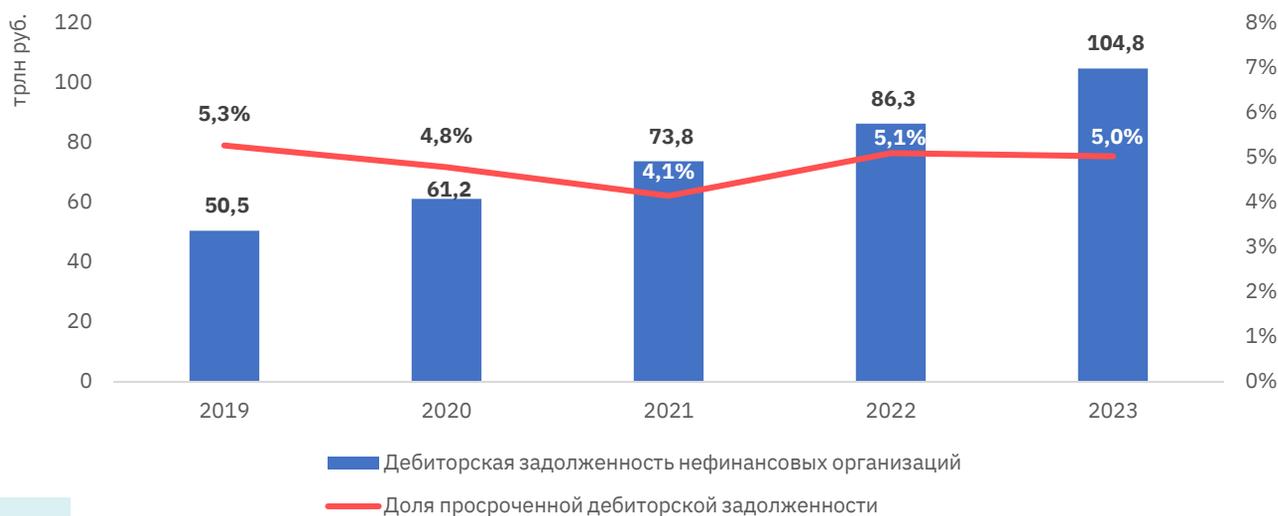


28



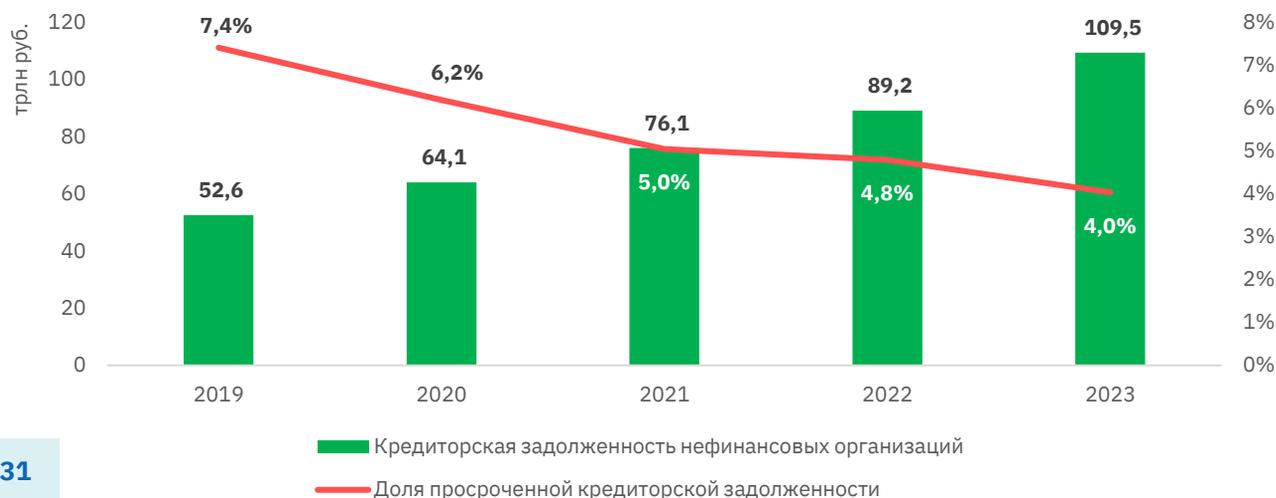
29

Дебиторская задолженность нефинансовых организаций



30

Кредиторская задолженность нефинансовых организаций



31

Российская экономика в условиях введенных беспрецедентных санкций со стороны «недружественных» государств уже с середины 2023 г. перешла от адаптационного спада к восстановительному росту. Наглядным отражением повышения предпринимательской активности служит динамика финансовых показателей корпоративного сектора. По итогам 2023 г. сальдо прибылей и убытков (чистая прибыль) составило 33,3 трлн руб., что было лишь немногим меньше значения этого показателя в 2021 г. – 33,9 трлн руб. Удельный вес прибыльных организаций достиг исторического максимума – 75,3% против 70,8% по итогам 2021 г. Заметно улучшился коэффициент текущей ликвидности. В 2022-2023 гг. перешел в зону положительных значений коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Рост дебиторской и кредиторской задолженности проходил в 2023 г. на фоне снижения удельного веса просроченной кредиторской задолженности и стабилизации доли просроченной дебиторской задолженности. По итогам 2023 г. рентабельность активов корпоративного сектора составила 7,5%, что было выше значения этого показателя (5,5%) годом ранее. Наряду с этим по сравнению с 2021-2022 гг. немного снизилась рентабельность проданных товаров, продукции, работ и услуг.

Прогнозные данные

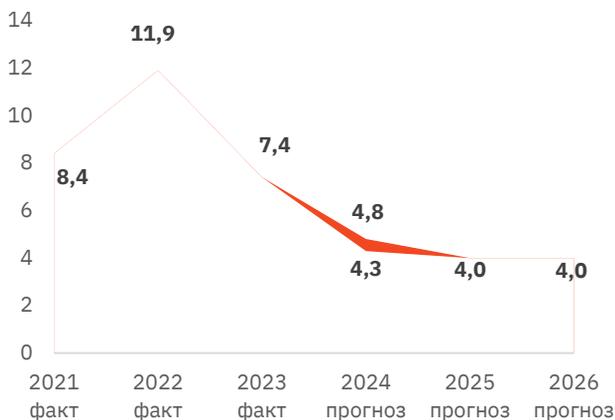
Прогноз Минэкономразвития России по ВВП и инфляции (базовый), %



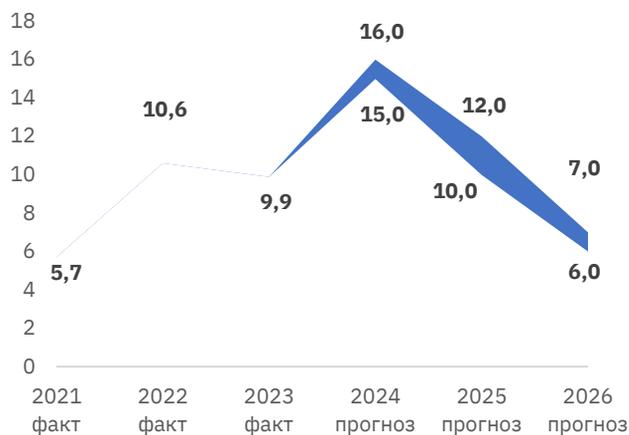
* По состоянию на 26.04.2024

32

Среднесрочный прогноз Банка России по инфляции, %



Среднесрочный прогноз Банка России по ключевой ставке, %



*Декабрь к декабрю предыдущего года

**В среднем за год

33-34

Среднесрочный прогноз Банка России по ВВП, %



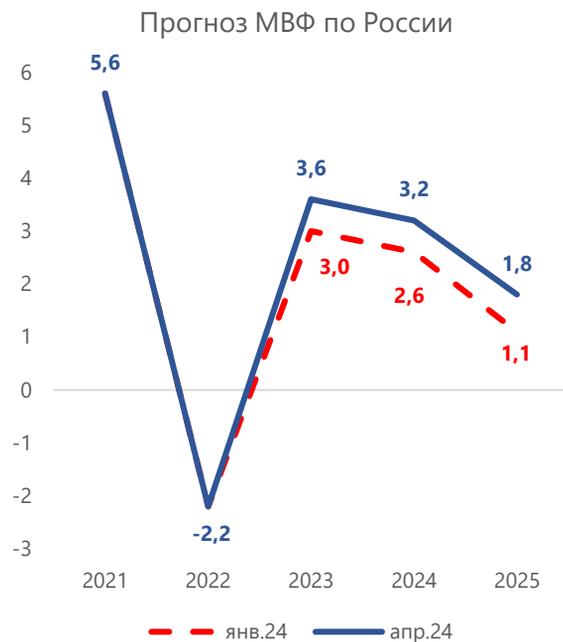
* По состоянию на 26.04.2024

35

Прогноз Международного валютного фонда по динамике ВВП, %

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

Данные по состоянию на апрель 2024 г.



36

* Данные по России за 2022-2023 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Прогноз Всемирного банка по динамике ВВП, %

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

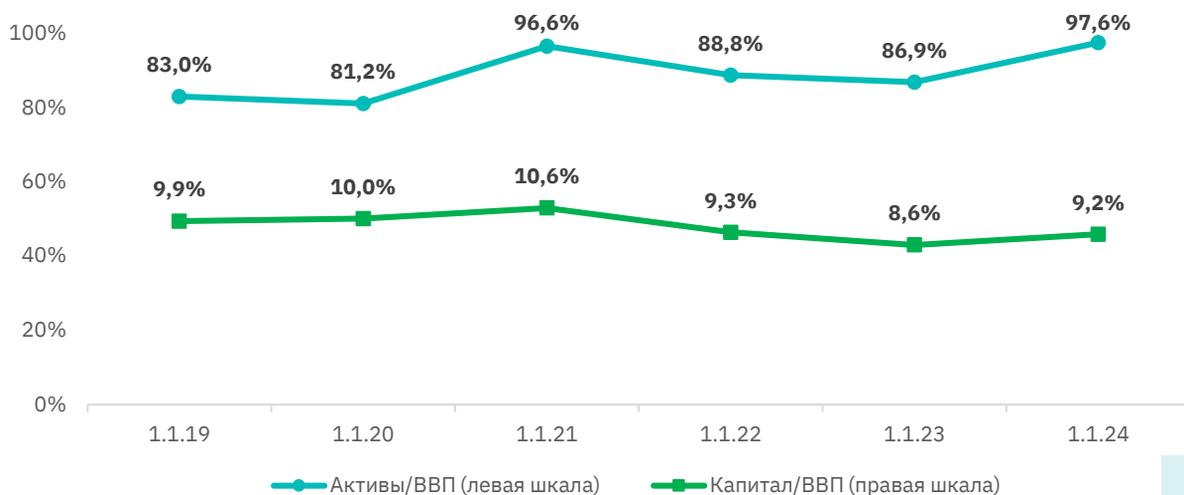
Данные по состоянию на апрель 2024 г.



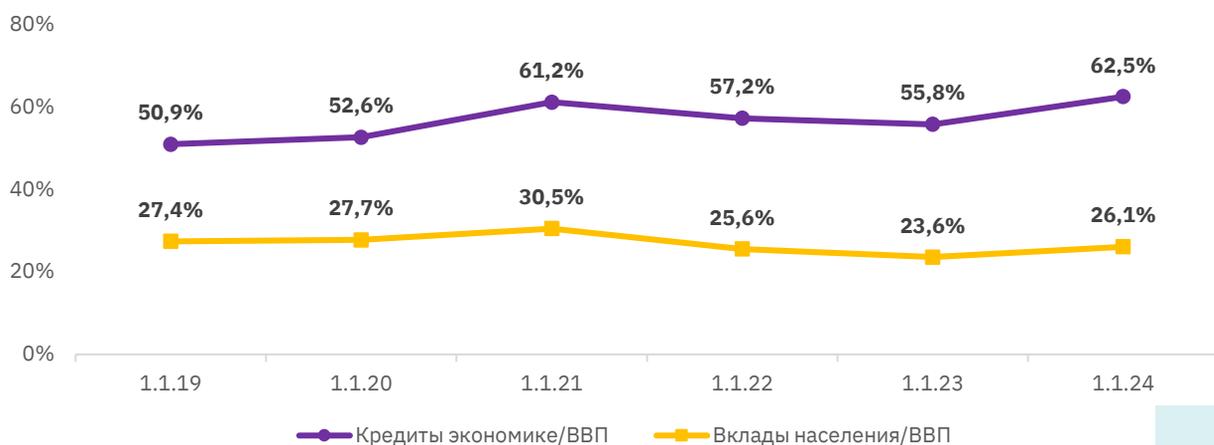
37

* Данные по России за 2022-2023 гг. синхронизированы с данными Росстата.

Банковский сектор в экономике



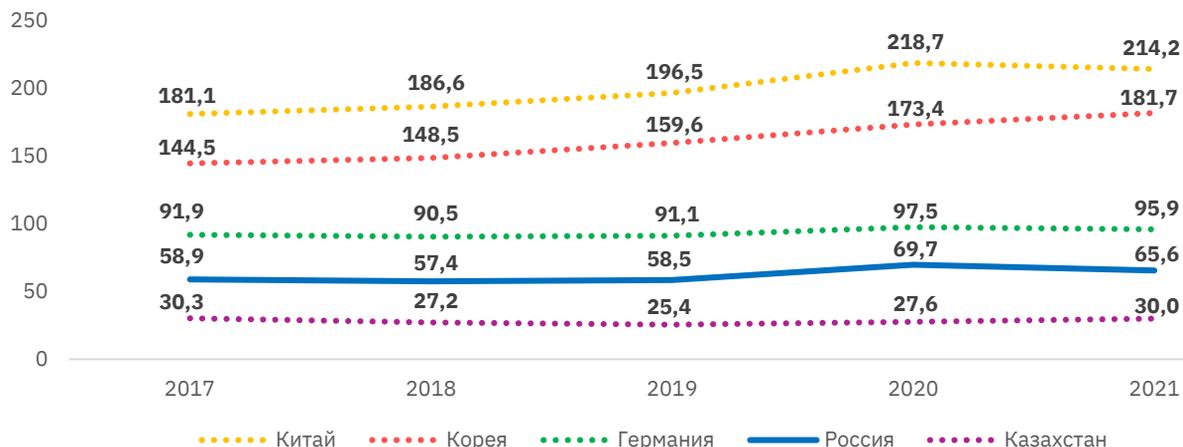
38



39

Банковский сектор продолжает оставаться драйвером роста российской экономики, сохраняя восходящий тренд кредитования. Под влиянием проводимой в целях сдерживания инфляции жесткой денежно-кредитной политики динамика этого тренда замедлилась, но в целом можно говорить о продолжающейся подстройке экономики к изменившимся условиям банковского кредитования. На начало II квартала 2024 г. совокупный портфель кредитов, предоставленных банками корпоративному сектору и населению, составлял 104,9 трлн руб. (61% активов-нетто банковской системы). Средства клиентов в обязательствах банковского сектора достигли 109,3 трлн руб. (63,5% всех обязательств). Вклады населения находились на уровне исторического максимума – 47 трлн руб. Средства на счетах эскроу превысили 5 трлн руб. Остатки на счетах корпоративных клиентов составляли 53,4 трлн руб. Несмотря на введенные против банковского сектора России предельно жесткие санкции он продолжает сохранять системную устойчивость, бесперебойно проводить платежно-расчетные операции, осуществлять эмиссию и эквайринг платежных карт и выступать основным поставщиком финансовых услуг. Банковский сектор входит в число лидеров по продвижению цифровых технологий.

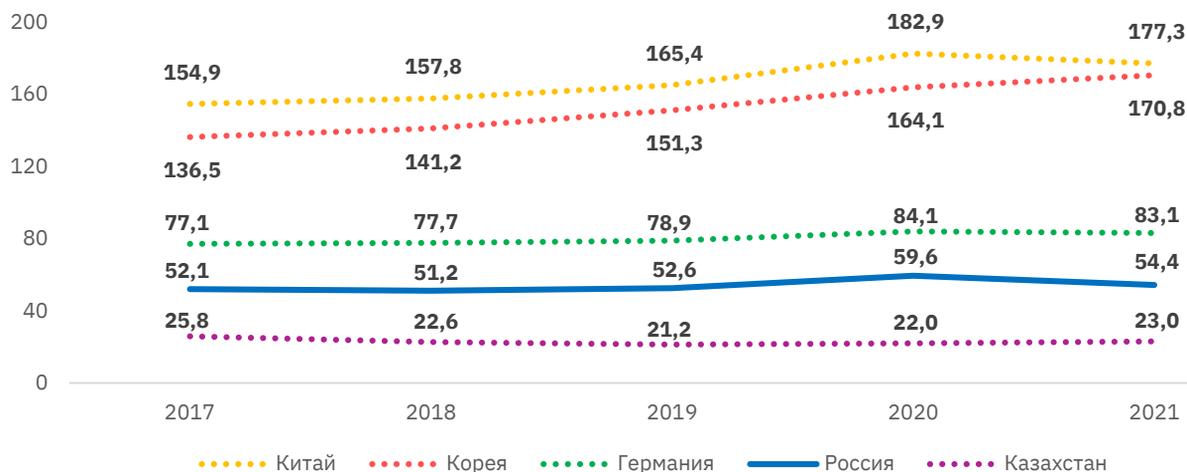
Отношение активов банков* к ВВП



40

* Deposit money banks' assets to GDP (%) – отношение активов банков, принимающих депозиты физических и юридических лиц, к ВВП

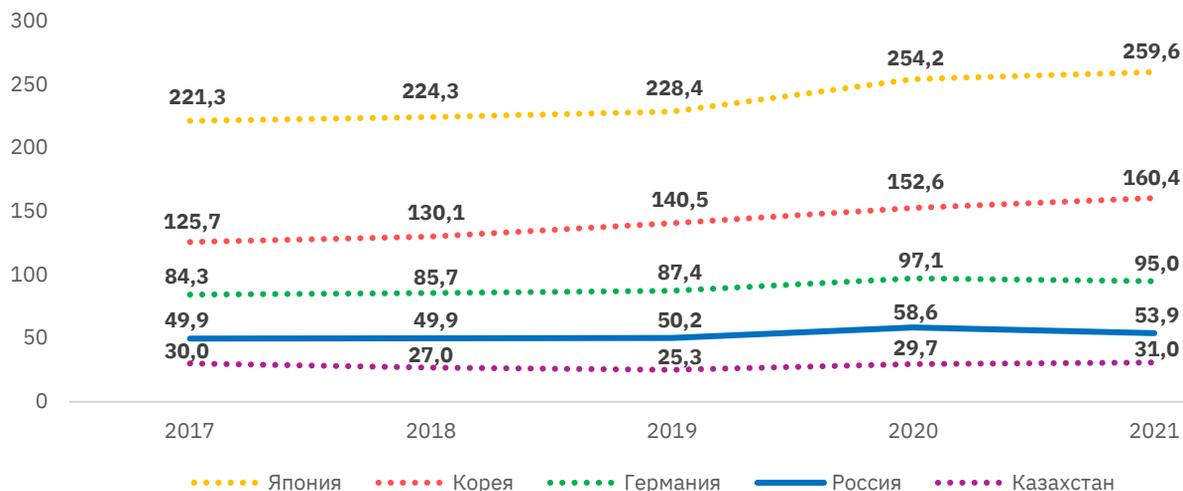
Отношение кредитов экономике* к ВВП



41

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

Отношение вкладов* в банках к ВВП



42

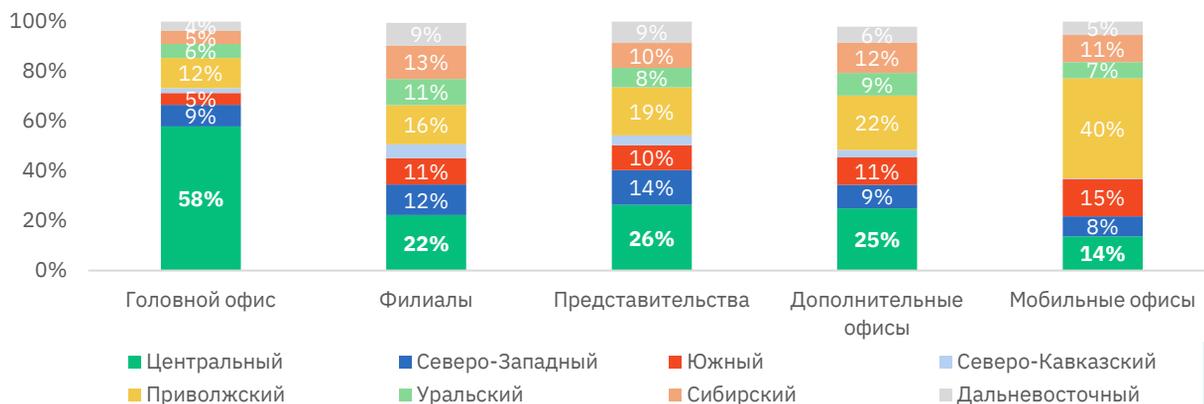
* Bank deposits to GDP (%) – отношение банковских депозитов физических и юридических лиц к ВВП

Институциональные характеристики



43

Статистика территориального присутствия на 01.04.2024



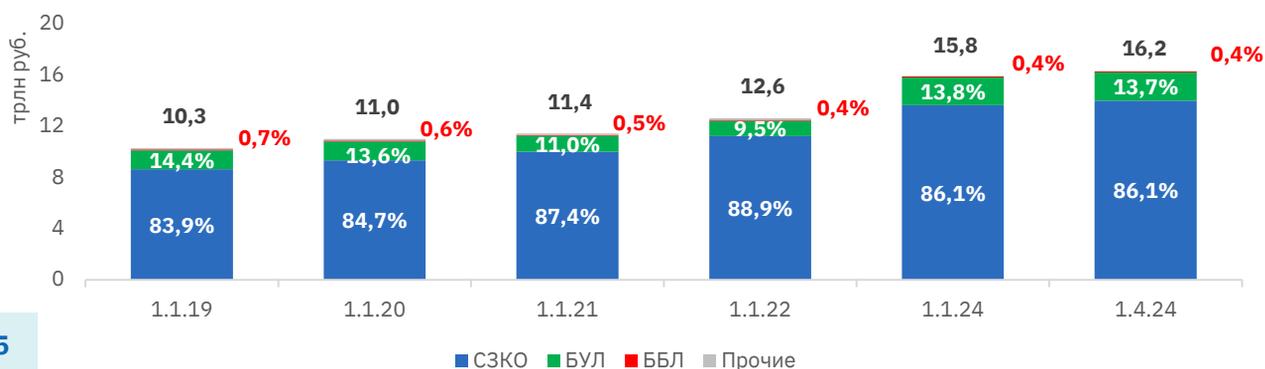
44

* Без учета СЗКО

На начало II квартала 2024 г. банковская система Российской Федерации включала 356 кредитных организаций, в том числе 13 системно значимых кредитных организаций, 209 банков с универсальной лицензией, 98 банков с базовой лицензией и 36 небанковских кредитных организаций. За первые три месяца текущего года банковская система страны сократилась на 5 кредитных организаций. С рынка ушли 2 банка с универсальной лицензией, 2 банка с базовой лицензией и 1 небанковская кредитная организация. Причинами отзыва лицензий в одних случаях послужили добровольные сдачи лицензий в рамках проведения консолидационных процедур, а в других – нарушения норм российского законодательства. Имеются все основания говорить об устойчивости институциональной структуры российской банковской системы. С начала 2022 г. по настоящее время с рынка ушли 22 кредитные организации, в т.ч. 7 лицензий было отозвано, 4 лицензии аннулированы, а 11 кредитных организаций были реорганизованы. При этом с сентября 2022 г. по февраль 2024 г. не было ни одного случая отзыва лицензий по причине нарушения норм банковского законодательства. Сохранению сложившейся институциональной структуры только до определенной степени содействовали регуляторные послабления Банка России. Более существенное значение имело профессиональное антикризисное управление в кредитных организациях.

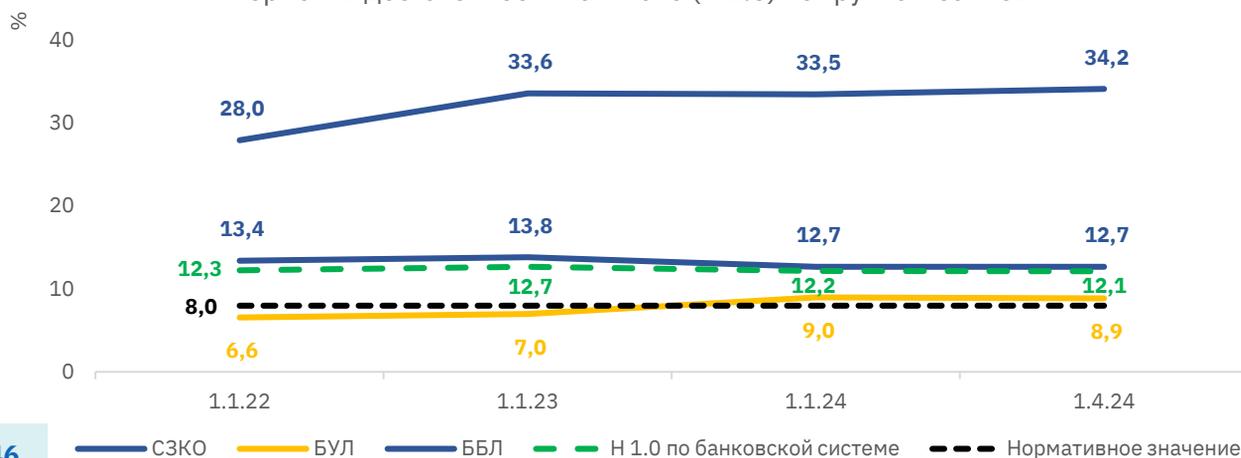
Капитал банковского сектора

Собственные средства (капитал)



45

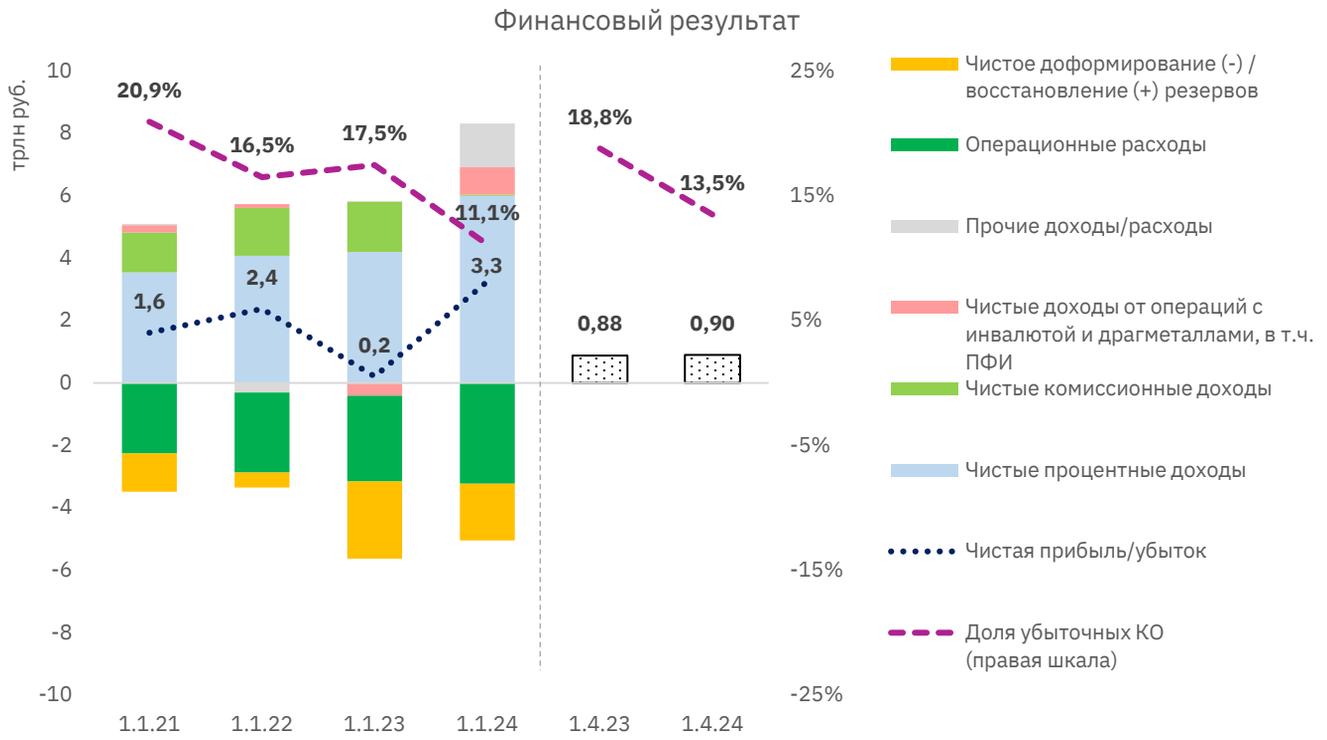
Норматив достаточности капитала (Н 1.0) по группам банков



46

В январе-марте 2024 г. сохранилась положительная динамика капитальной базы, однако наблюдалось ее торможение, что в значительной мере было обусловлено отрицательной переоценкой бессрочных субординированных инструментов на фоне ослабления курса рубля и долговых ценных бумаг по причине роста ставок по длинным облигациям. Кроме того, на величину капитала повлияло уменьшение накопленной прибыли прошлых лет, преимущественно за счет убытков и корректировки дивидендных выплат. По оценке регулятора, запас капитала банковского сектора на начало II квартала текущего года достигал 7,5 трлн руб. Как и в прежние годы, капитал распределяется крайне неравномерно между различными группами банков: доля системно значимых кредитных организаций составляет 86,1%, тогда как на прочие банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией приходится соответственно 13,7 и 0,4% собственных средств банковского сектора. За счет расширения кредитования, увеличения макронадбавок и переоценки валютных кредитов сохранился слабо выраженный опережающий рост активов, взвешенных по риску, по отношению к пруденциальному капиталу, что содействовало незначительному снижению показателей достаточности капитала.

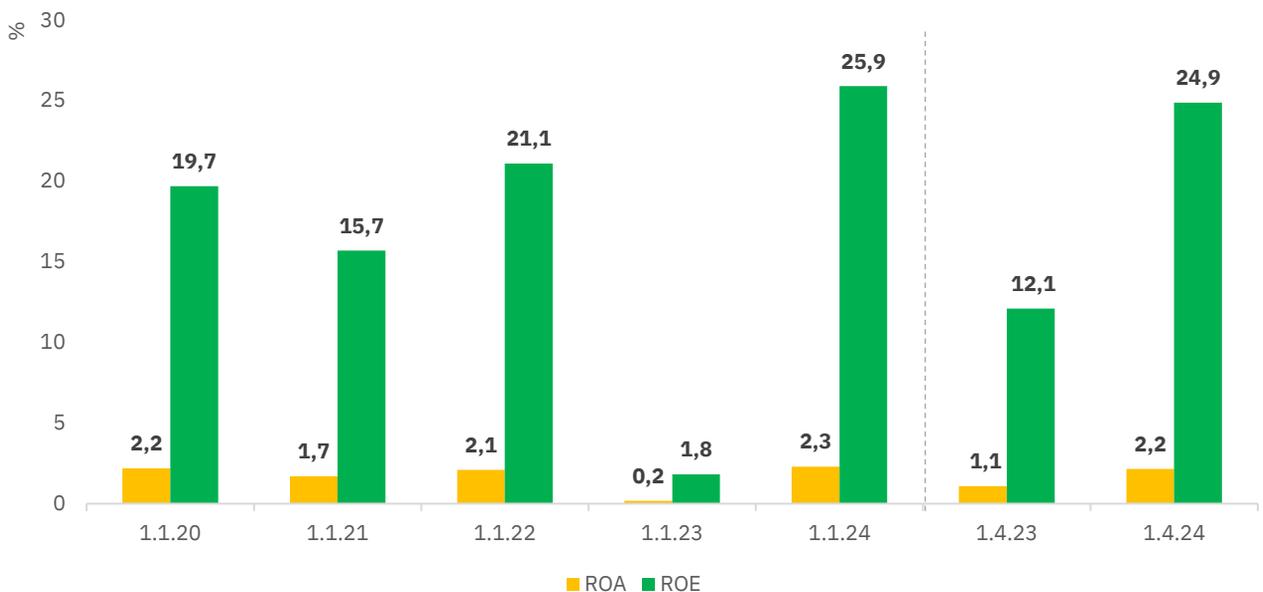
Финансовый результат



* Чистая прибыль

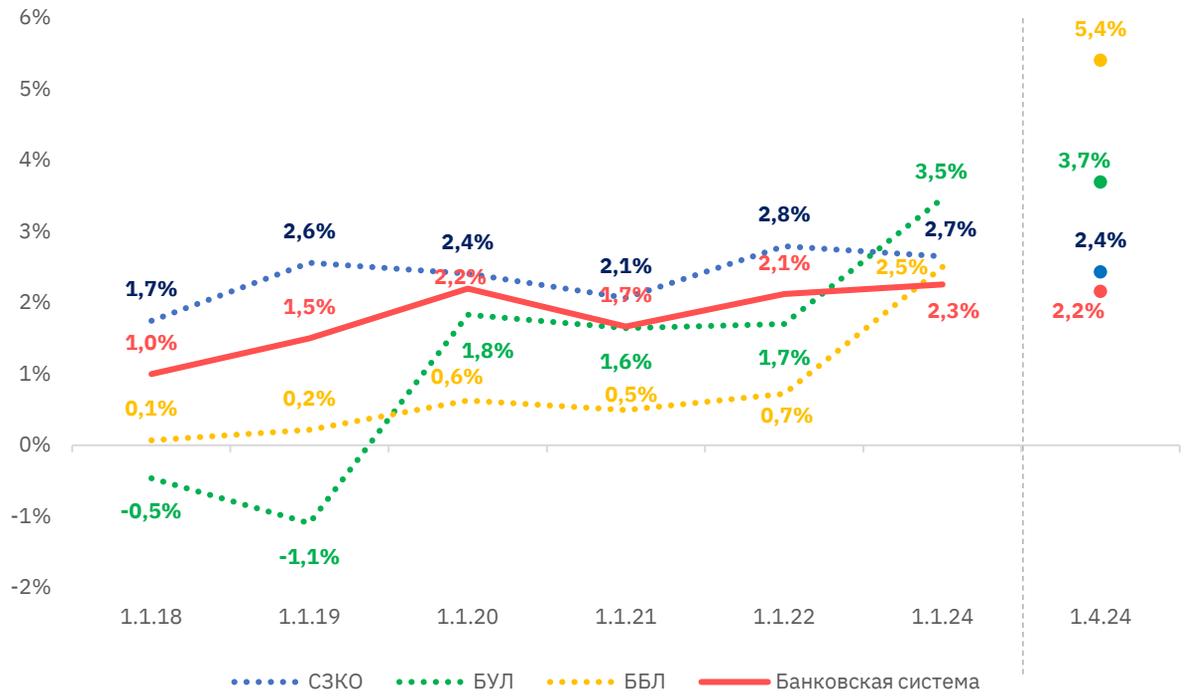
47

Рентабельность активов и капитала



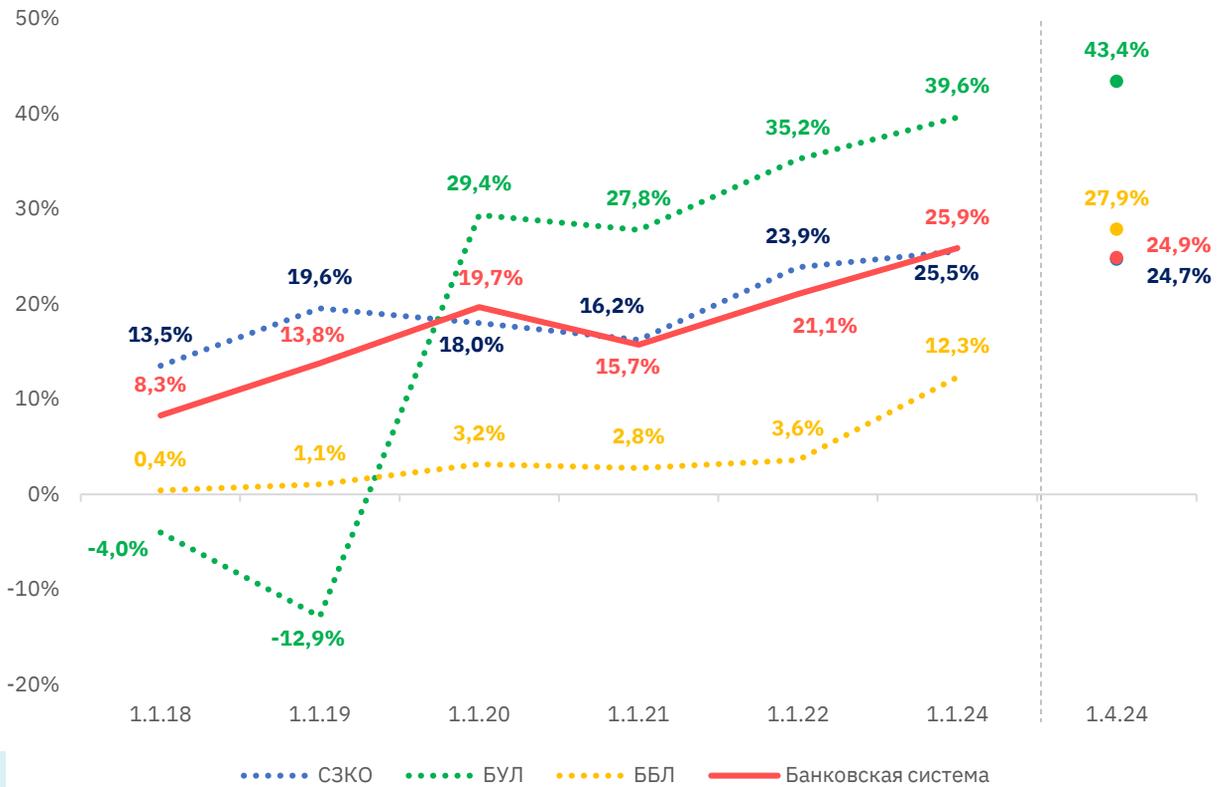
48

Рентабельность активов



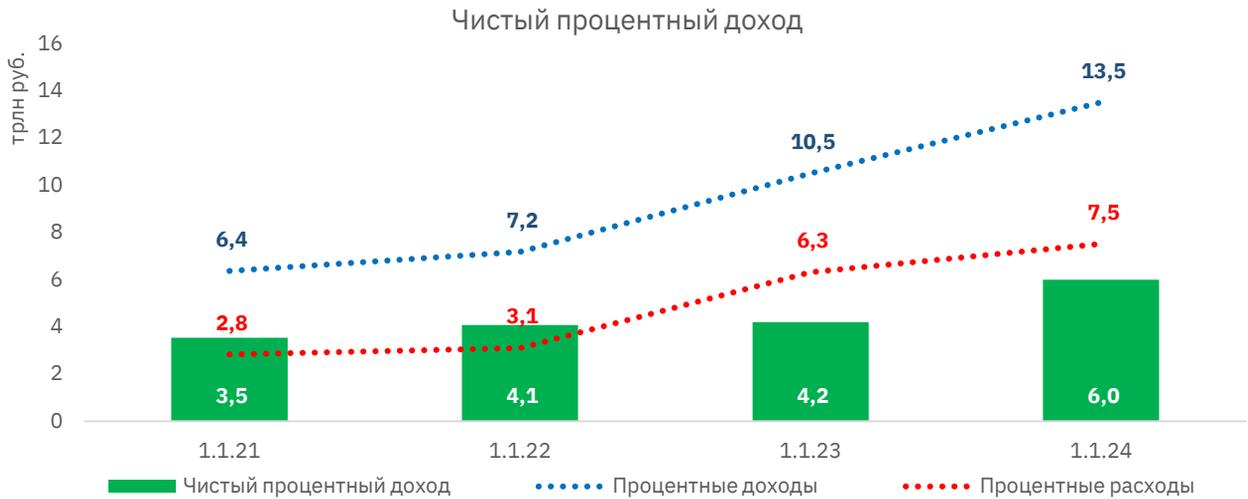
49

Рентабельность капитала

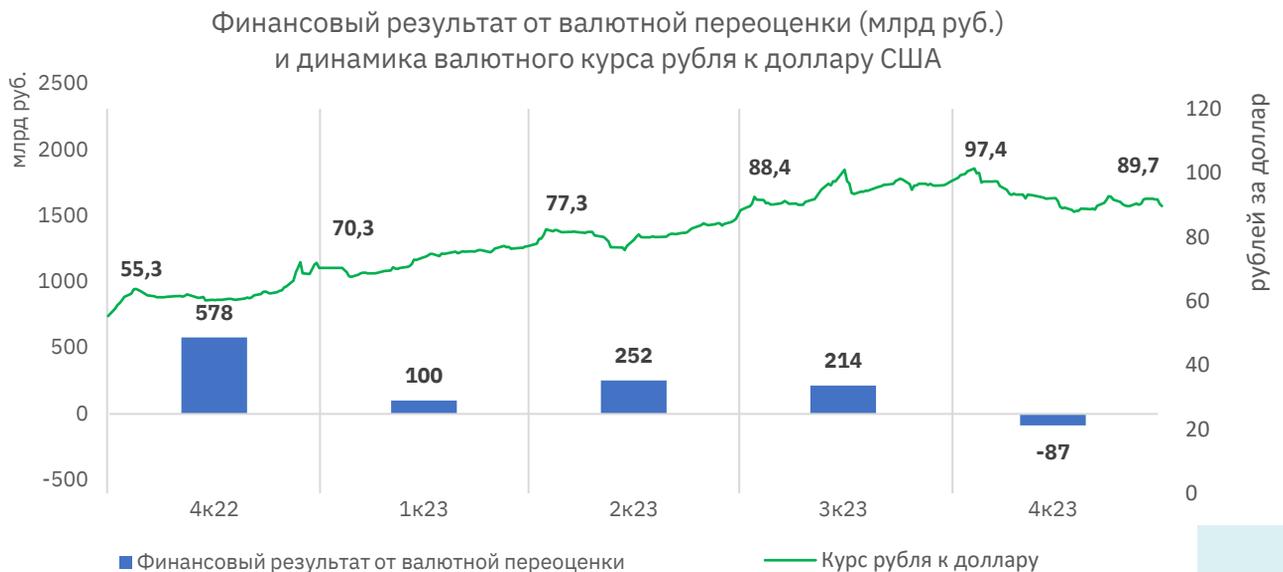


50

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



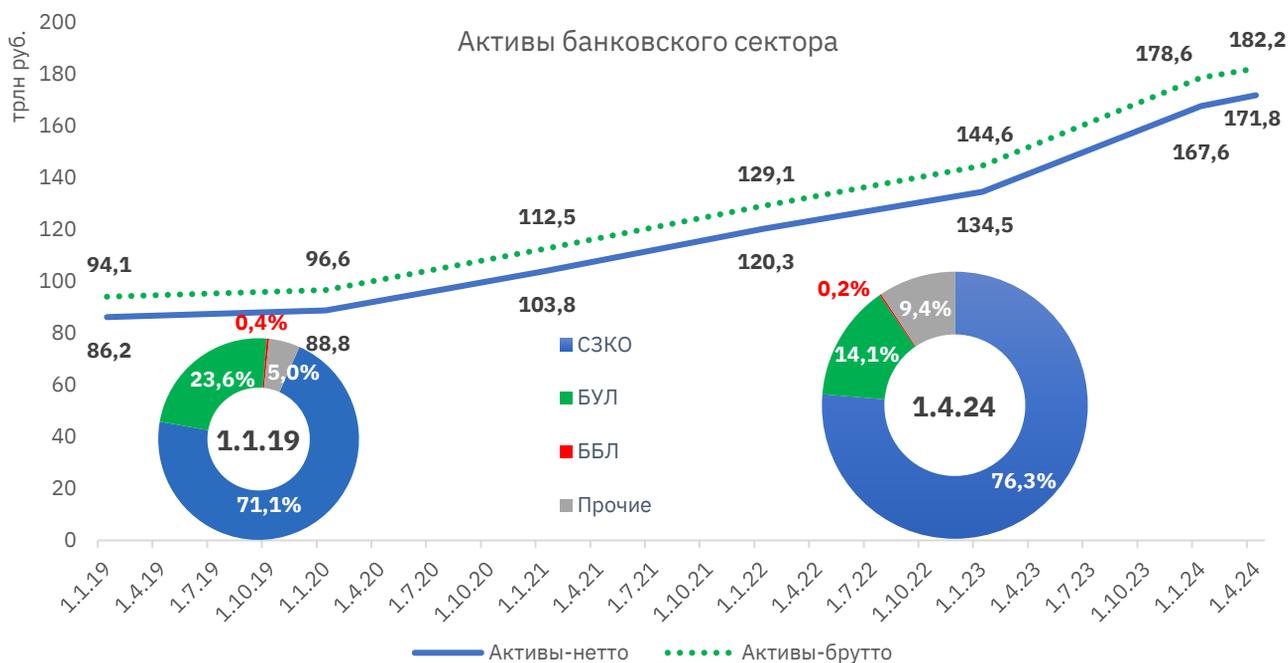
51



52

По итогам января-марта 2024 г. объем чистой прибыли банковского сектора составил 898,8 млрд руб., что заметно выше ожиданий Банка России (прогноз на 2024 г. составляет 2,3-2,8 трлн руб.) и подавляющего большинства экспертных оценок. Количество прибыльных кредитных организаций выросло до 308, а их доля от общего числа кредитных организаций составила 86,5%. При сохранении сложившегося тренда годовая прибыль банковского сектора может прогнозироваться в диапазоне 3,2-3,5 трлн руб. Способность генерации прибыли российским банковским сектором в значительной степени определяется операционной эффективностью его ядра, представленного группой ТОП-20 банков, но прежде всего, конечно, системно значимыми кредитными организациями. Имеющийся у этой группы банков запас капитала поддерживает высокий потенциал кредитования и получения преобладающей части процентных и комиссионных доходов. Усиление «ядра» российского банковского сектора и его отрыв от других кредитных организаций еще больше увеличится за счет таких преимуществ, как технологическое превосходство и низкая относительно конкурентов стоимость фондирования.

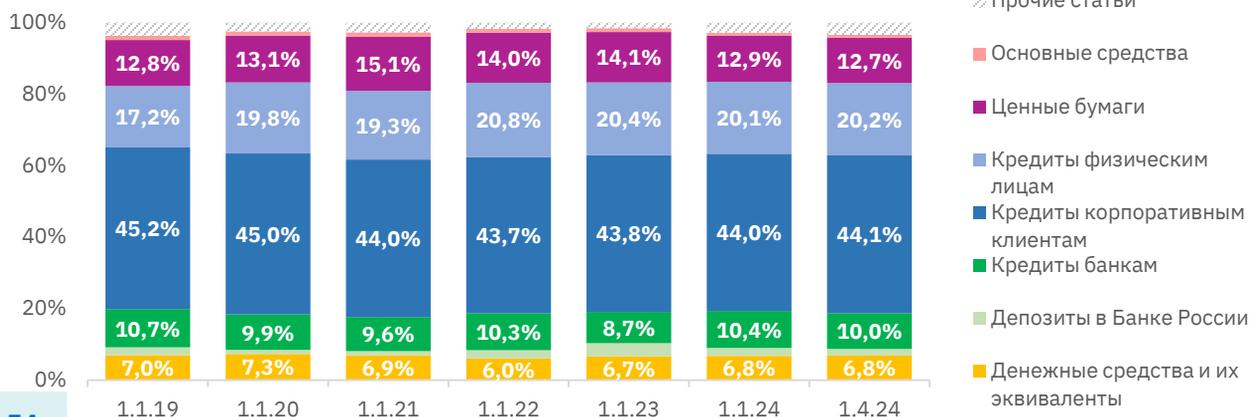
Баланс банковского сектора



* Активы-брутто по состоянию на 1.4.24 указаны после вычета налога на прибыль

53

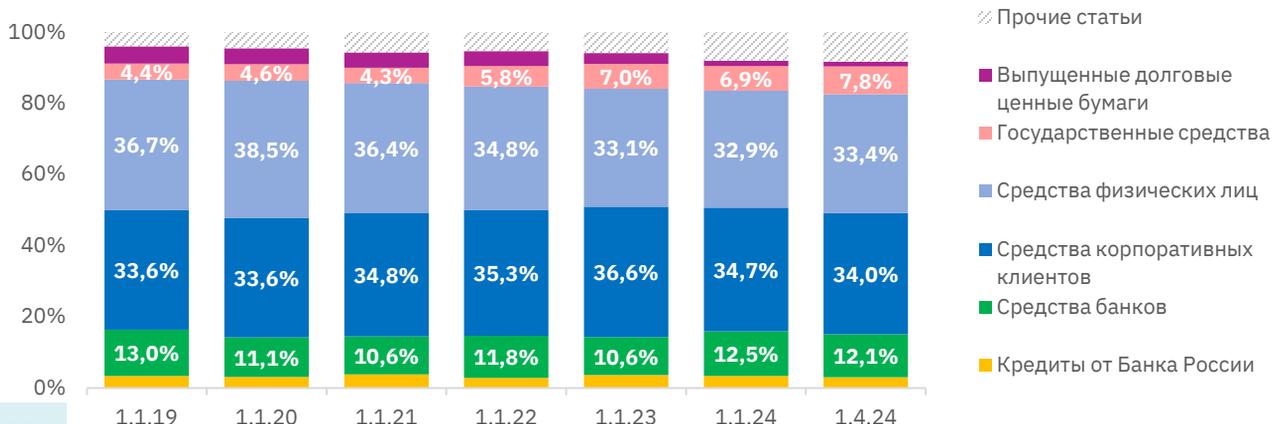
Структура активов*



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

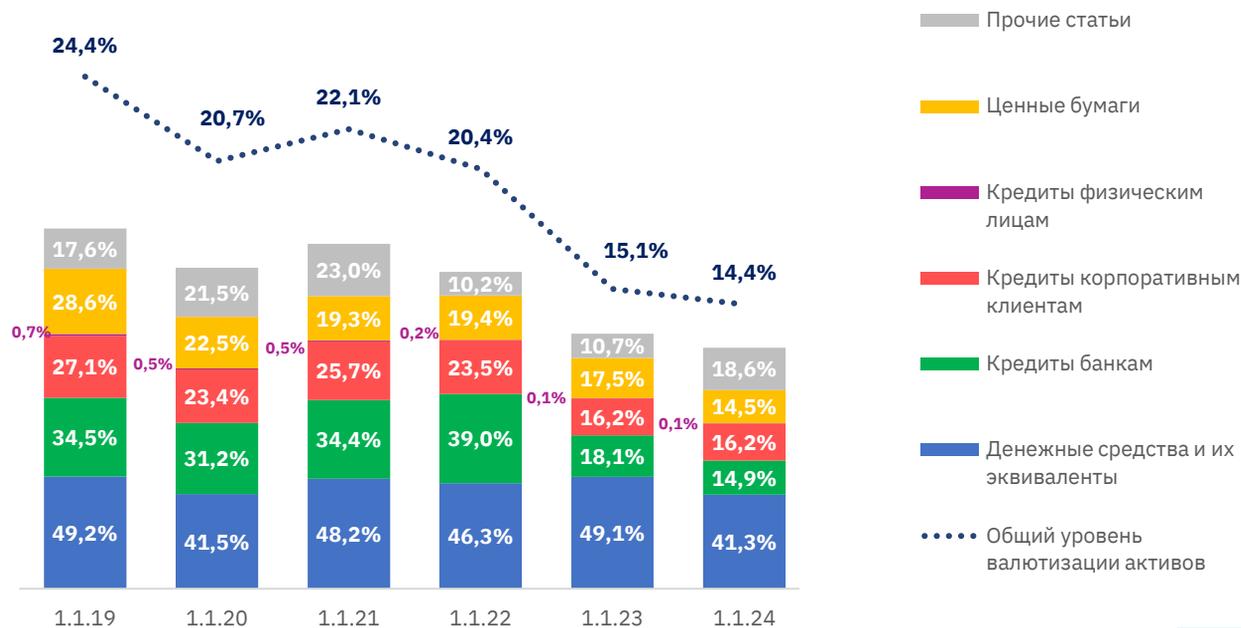
54

Структура обязательств

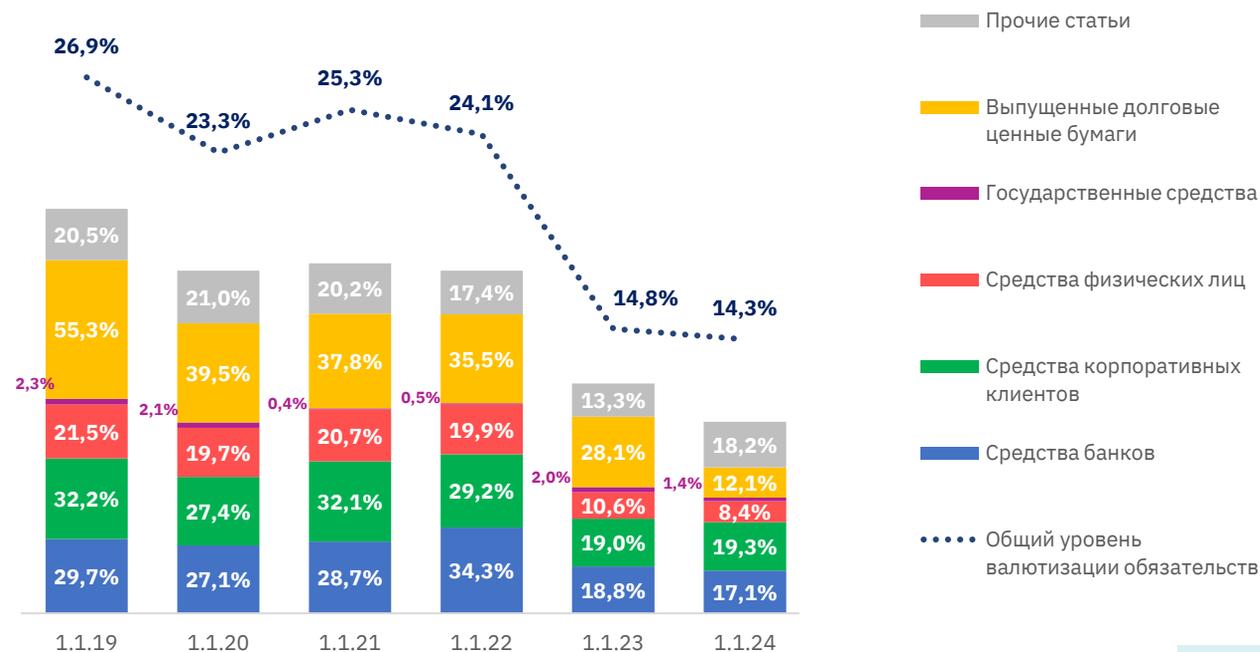


55

Валютизация активов банковского сектора

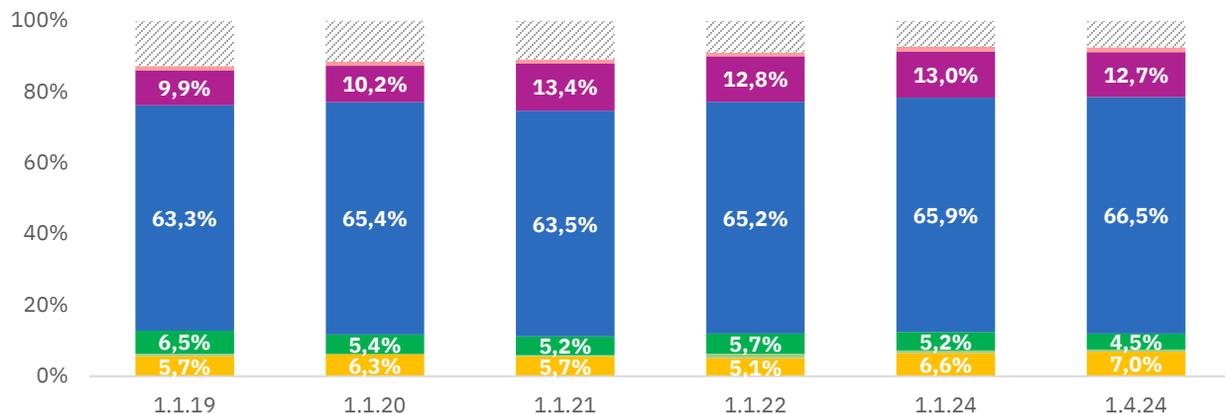


Валютизация обязательств банковского сектора



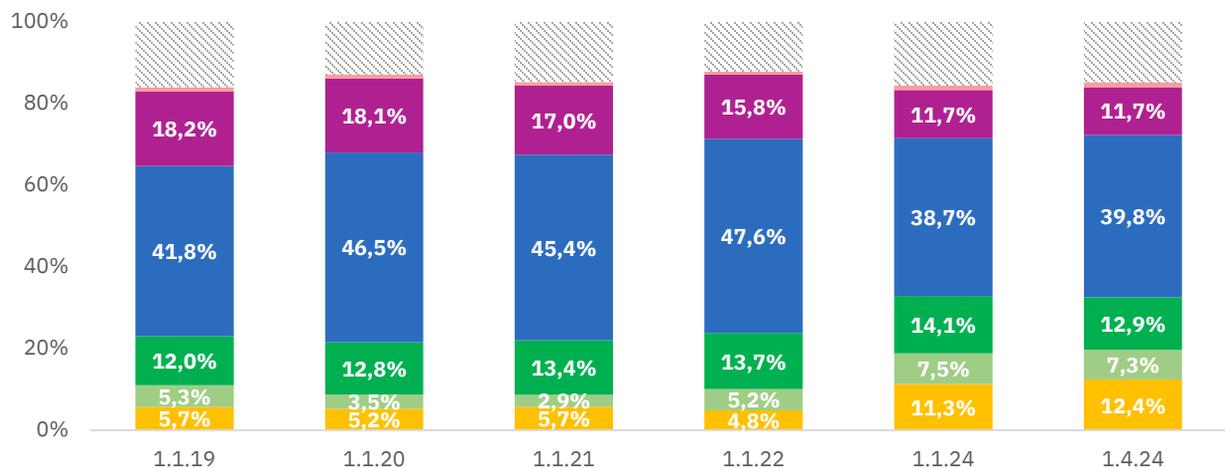
Структура активов по группам банков

Системно значимые кредитные организации



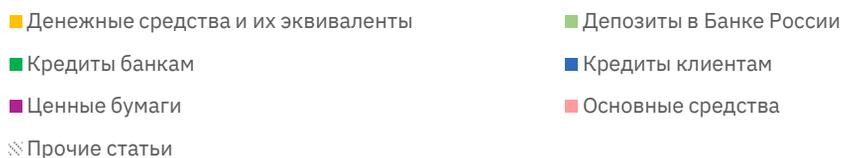
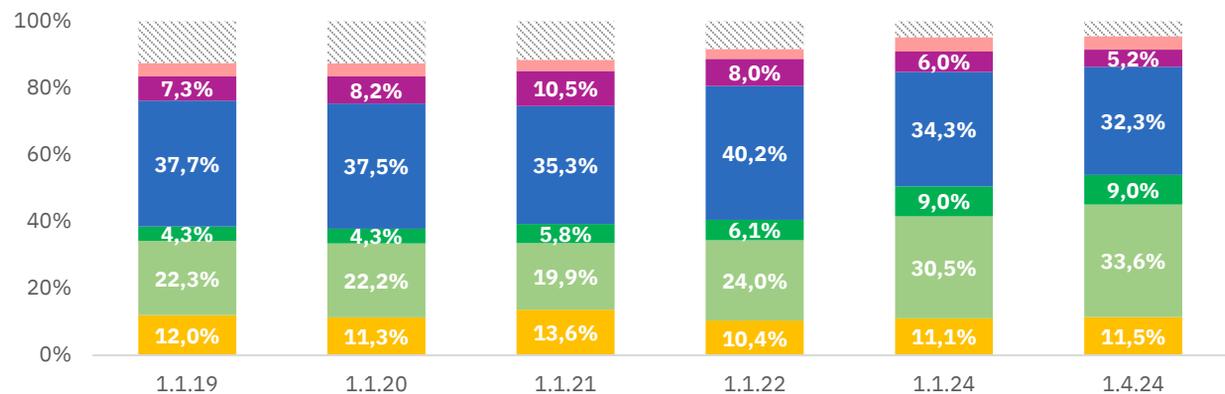
58

Банки с универсальной лицензией



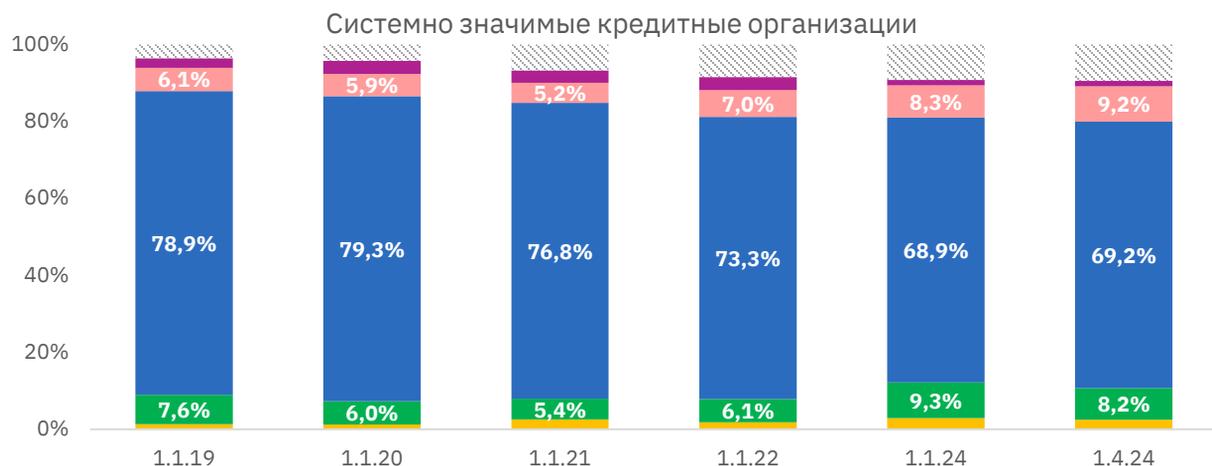
59

Банки с базовой лицензией

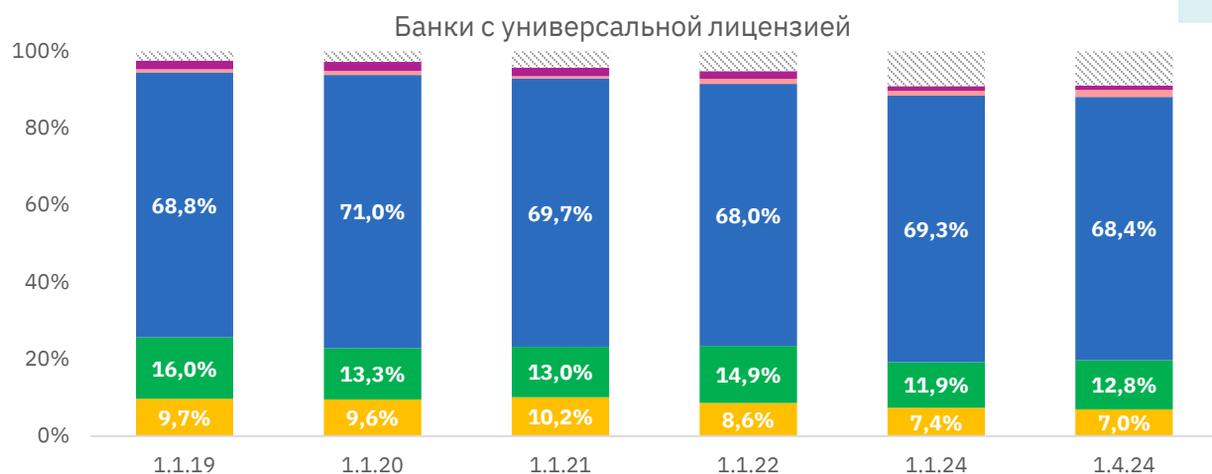


60

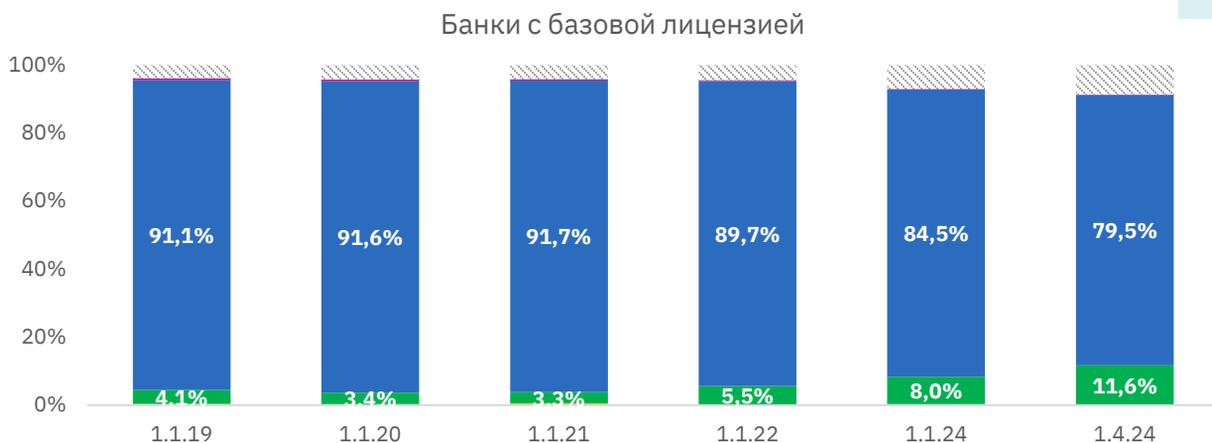
Структура обязательств по группам банков



61



62



Прочие статьи

Государственные средства

Средства банков

Выпущенные долговые ценные бумаги

Средства корпоративных клиентов и физических лиц

Кредиты от Банка России

63

Процентные ставки

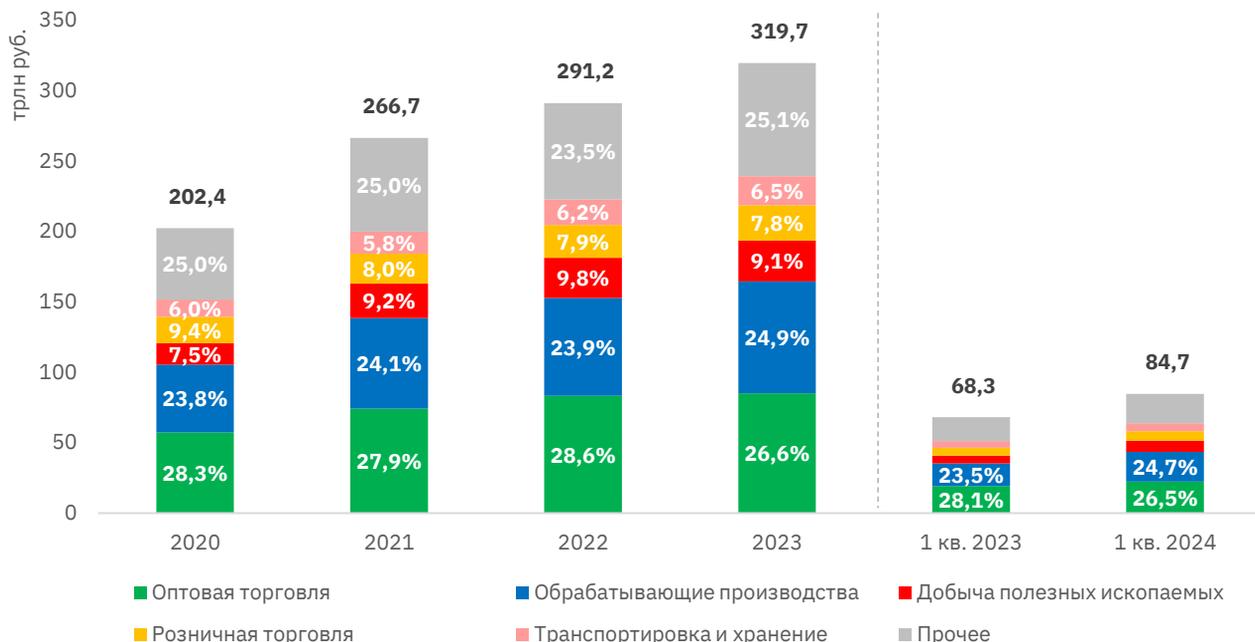


64-65

Сохранение с декабря 2023 г. ключевой ставки Банка России на уровне 16% закрепило тренд ужесточения денежно-кредитных условий в экономике. Несмотря на наблюдающуюся подстройку экономики к жестким денежно-кредитным условиям рост процентных ставок размещения и доходностей по долговым ценным бумагами создает предпосылки для «кредитного сжатия» и снижения активности эмитентов долговых инструментов. В меньшей степени это коснулось сфер, где действуют условия льготного кредитования и иных форм поддержки заемщиков. К началу II квартала 2024 г. средневзвешенные краткосрочные (до 1 года) рыночные ставки по кредитам корпоративному сектору повысились до 17,2%, что было лишь ненамного ниже значений марта 2022 г. – 18,7%. Для сравнения отметим, что в марте 2023 г. эти ставки находились на уровне 9,6%. Что касается краткосрочных рыночных ставок по кредитам населению, то они достигли отметки 24,3%, сравнявшись со значениями марта 2022 г. Рыночные ставки по средне- и долгосрочным кредитам для всех категорий заемщиков вследствие сильного сжатия спроса на них повысились в меньшей степени, чем по краткосрочным ссудам. Ощутимо возросла доходность по инструментам долгового рынка, что негативно отразилось на объемах их размещения. В свою очередь повышение ключевой ставки содействовало усилению притока средств на депозитные счета юридических лиц и особенно на срочные счета денежных сбережений населения. Средневзвешенные ставки (до 1 года) по депозитам юридических лиц поднялись до 14,7%, а аналогичные ставки по вкладам физических лиц – до 14,5%.

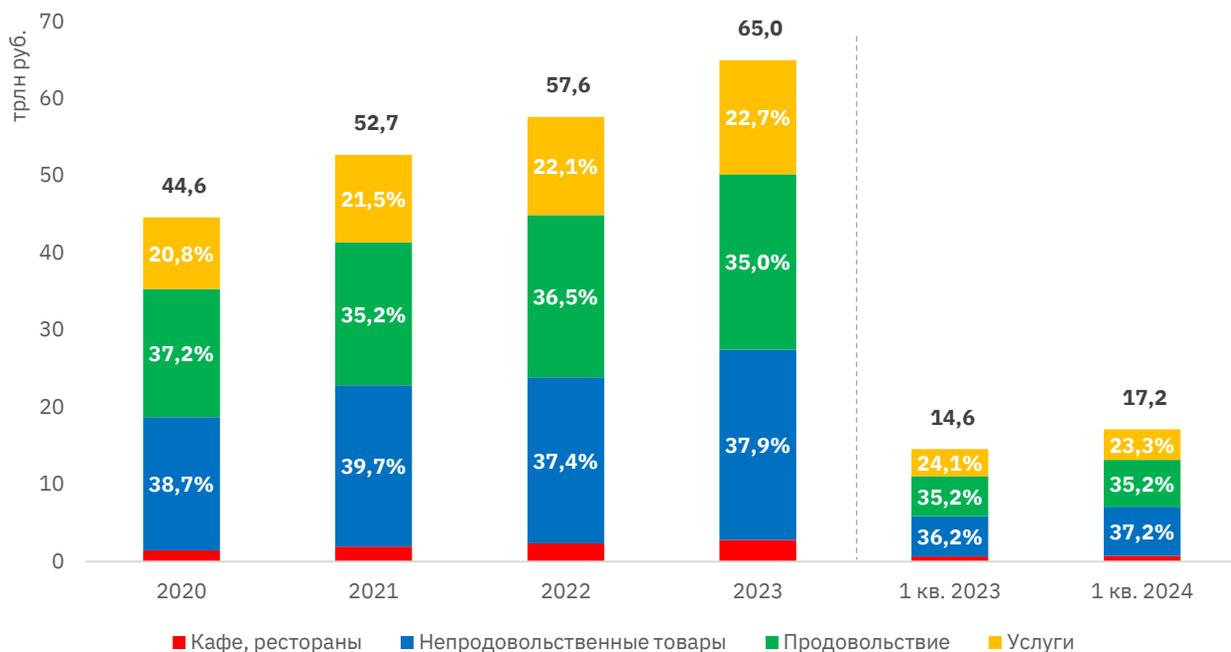
Данные Сбериндекса по клиентам

Динамика оборота бизнеса клиентов



66

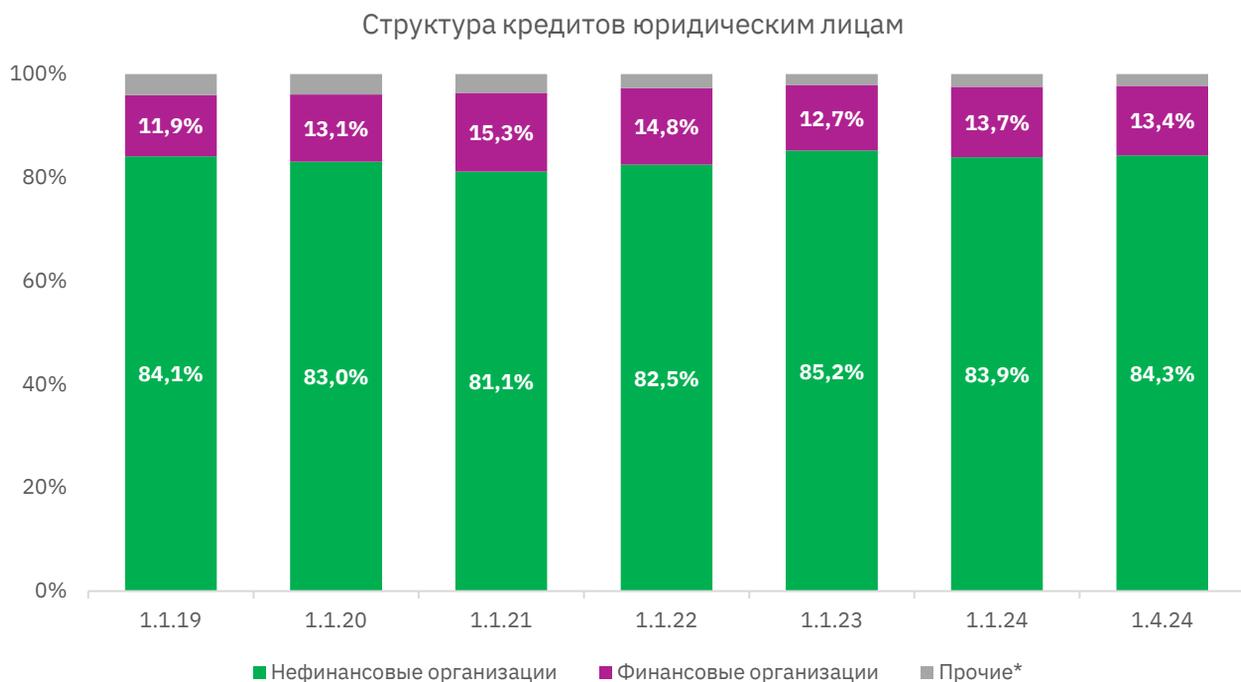
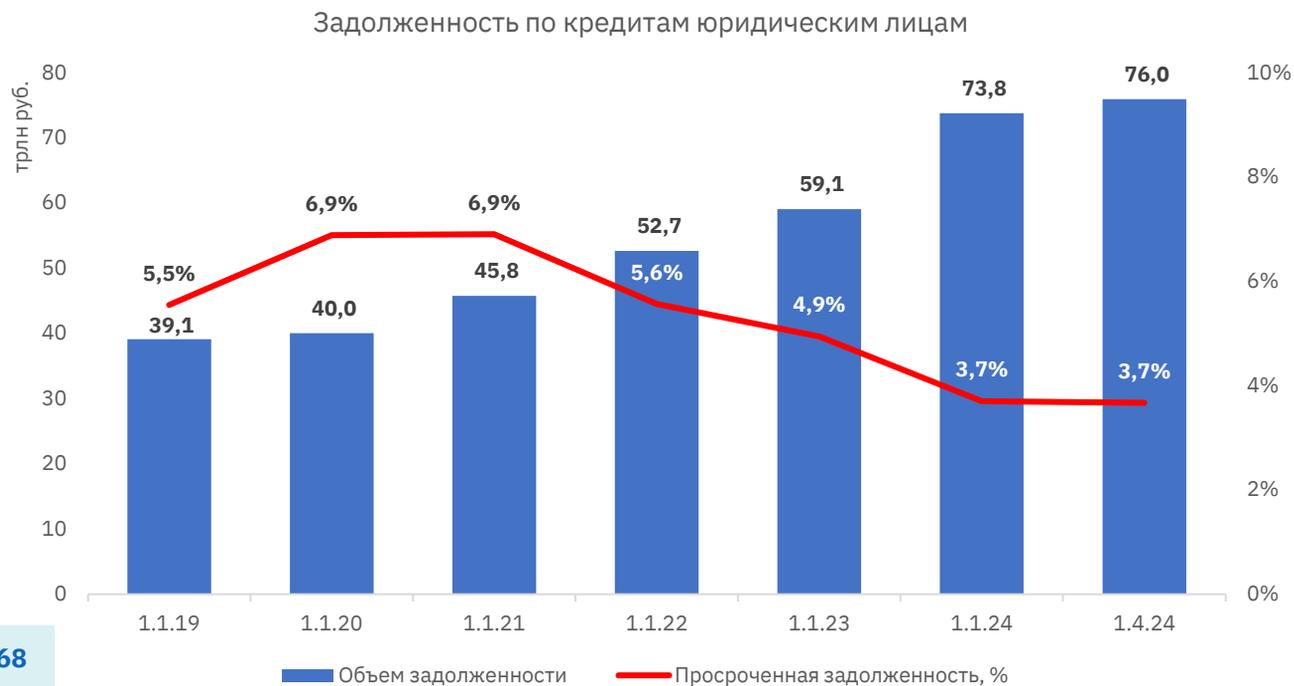
Динамика потребительских расходов клиентов



* По данным СберИндекса, рассчитанного по клиентам ПАО Сбербанк

67

Кредитование организаций нефинансового сектора, включая МСП



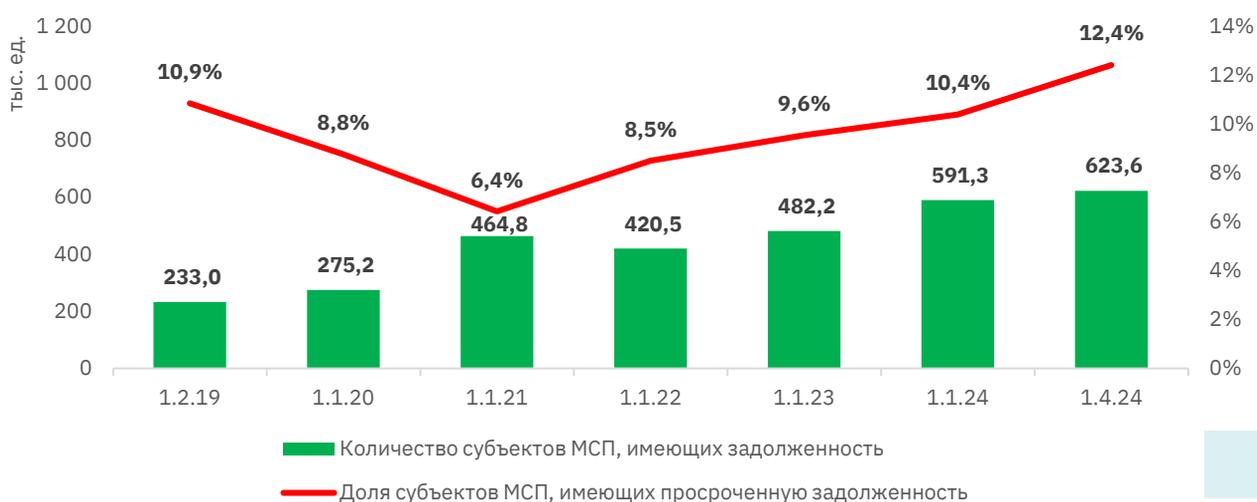
* в т.ч. индивидуальные предприниматели и государственные структуры

Задолженность по кредитам МСП



70

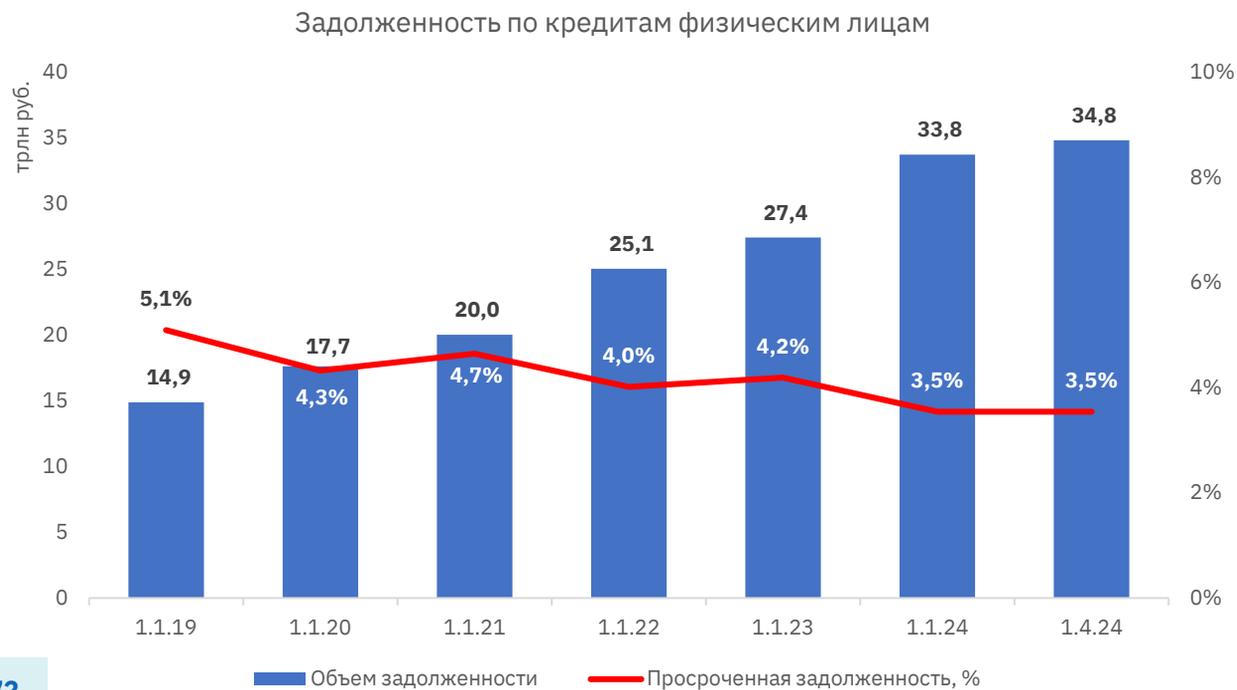
Количество субъектов МСП, имеющих кредитную задолженность



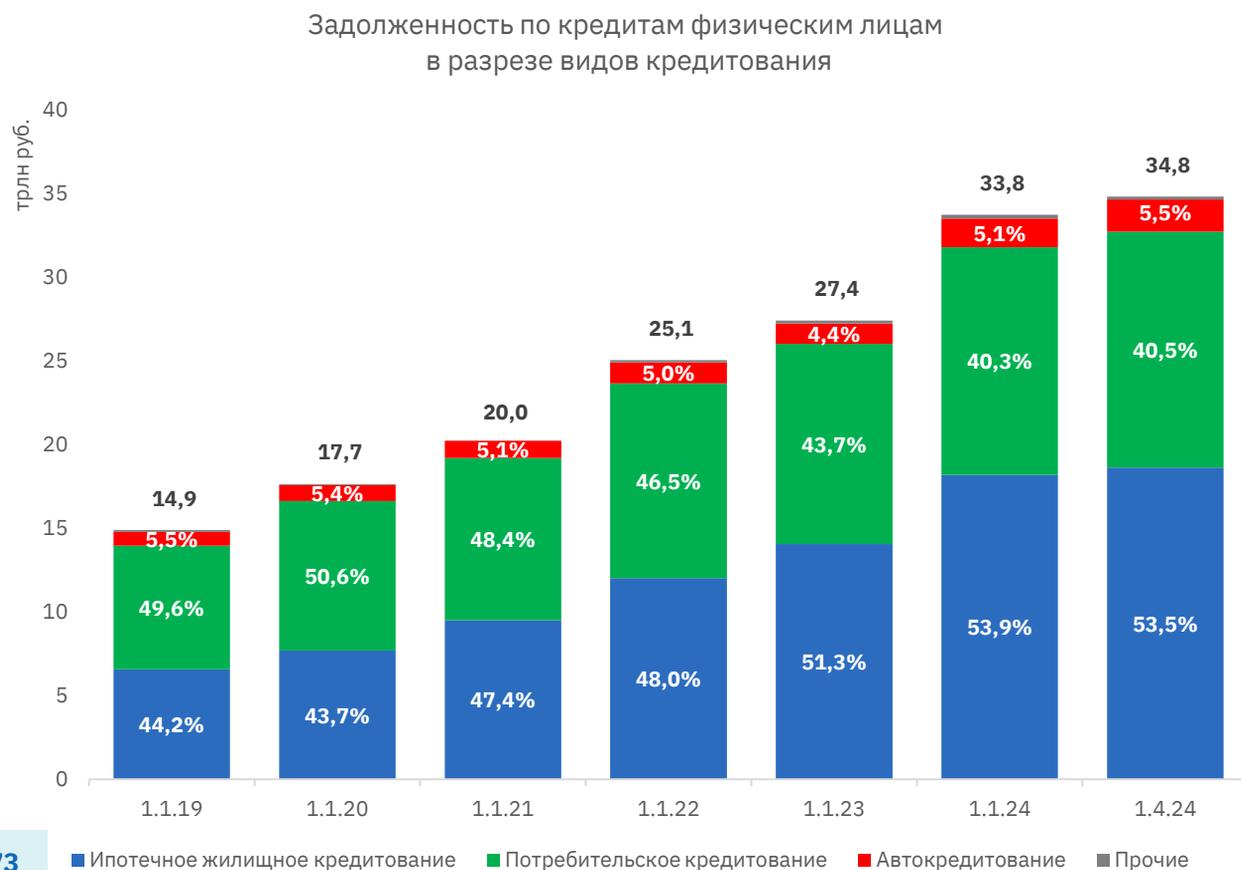
71

В январе-марте 2024 г. наблюдались сдержанные темпы прироста кредитных портфелей крупных предприятий. Около половины прироста кредитного портфеля обеспечили валютные кредиты, выданные преимущественно в юанях компаниям-экспортерам из нефтегазовой и горнометаллургической отраслей. Основная часть рублевого кредитования была направлена на проектное финансирование строительства жилья. Частично сдержанная динамика рублевого кредитования объясняется погашением ряда кредитов, привлеченных для выполнения госконтрактов. Влияние жестких денежно-кредитных условий все сильнее проявляется через кредитный канал трансмиссионного механизма. С учетом того, что около 60% кредитов в нефтегазовой отрасли и металлургии выданы на условиях плавающих ставок, заемщикам приходится нести повышенные издержки по обслуживанию ссудной задолженности. В то же время I квартал 2024 г. был отмечен активизацией спроса на кредиты в сегменте субъектов малого и среднего предпринимательства (субъекты МСП). Всплеск спроса поддерживался ростом деловой активности субъектов МСП и вступлением в силу с 1 января 2024 г. в соответствии с постановлениями Правительства России нового порядка предоставления субсидий по программам льготного кредитования.

Кредитование физических лиц, включая ипотечное кредитование



72



73



74

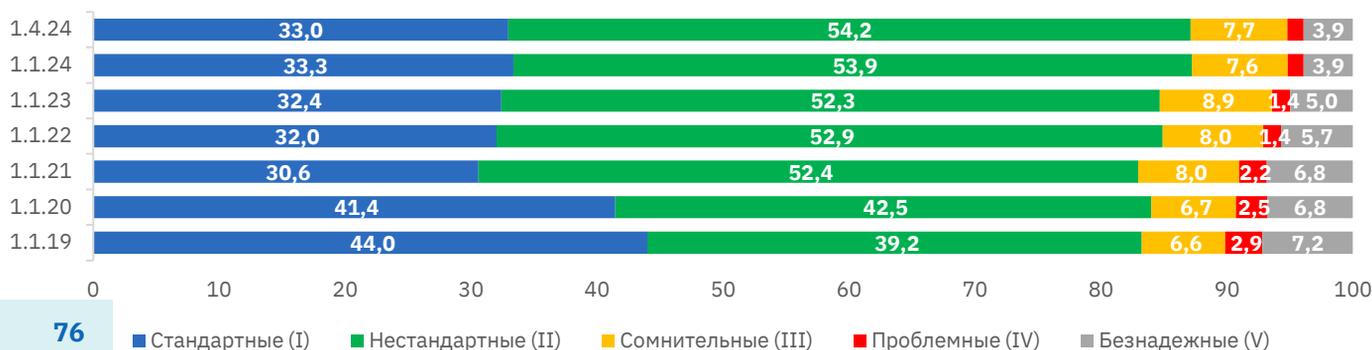


75

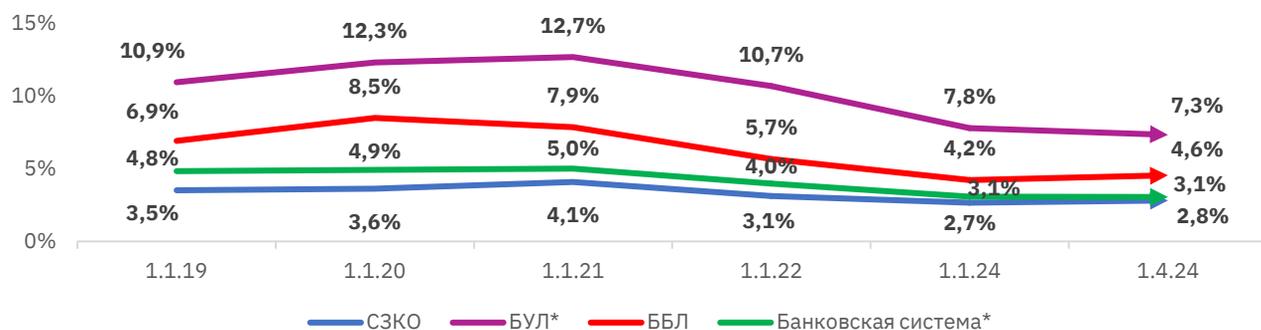
В I квартале 2024 г. объем банковского кредитования населения был намного меньше результатов конца 2023 г., когда с марта по декабрь прирост за месяц не опускался ниже 1,7%, а максимальные темпы прироста по итогам августа составляли 3,2%. Основными факторами, сдерживающими рост, наряду с ужесточением макропруденциального регулирования, являются высокие процентные ставки и сокращение масштабов льготного кредитования. Однако относительно невысокие темпы прироста в текущем году пока существенно не влияют на динамику розничного кредитования на скользящем 12-месячном отрезке. Прирост розничного кредитования за период с 1 апреля 2023 г. по 1 апреля 2024 г. составил 26,6%. В то же время из-за эффекта высокой базы 2023 г. темпы прироста в ближайшие месяцы могут замедлиться. В первые месяцы 2024 г. наиболее высокими темпами характеризовалось автокредитование. Выше ожиданий регулятора увеличивались объемы необеспеченного потребительского кредитования. Неоднозначными тенденциями характеризовалась динамика ипотечно-жилищного кредитования. В целом же спрос населения на кредиты остается достаточно высоким на фоне роста заработных плат и других номинальных денежных доходов населения.

Качество ссудной задолженности

Качество ссудной задолженности физических и юридических лиц, %



Удельный вес просроченной задолженности физических и юридических лиц

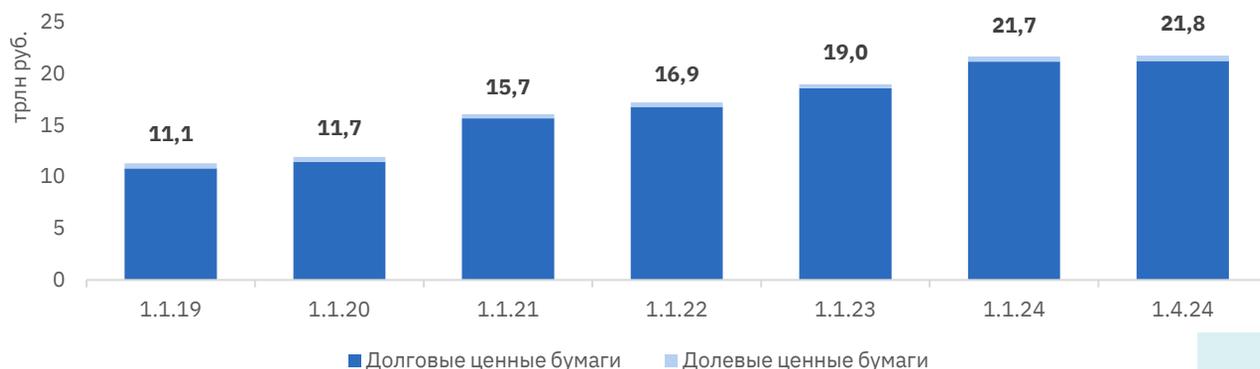


* Без учета Банка непрофильных активов

Со второй половины прошлого года и в первые месяцы 2024 г. на фоне роста объемов банковского кредитования нефинансового сектора экономики и населения наблюдалось улучшение качества ссудной задолженности (без учета реструктуризированных кредитов). Повысилась доля ссуд I и II категорий качества на фоне снижения удельного веса ссуд IV и V категорий качества. Доли просроченной задолженности заметно различаются по группам банков. При среднем для всей банковской системы показателе – 3,1% в группе системно значимых кредитных организаций он составляет 2,8%, в банках с универсальной лицензией (без учета системно значимых кредитных организаций) – 7,3%, а в кластере банков с базовой лицензией – 4,6%. Но при этом продолжается рост абсолютных объемов проблемной и просроченной задолженности. Важно также учитывать, что на восходящем тренде кредитного цикла часть доли «плохих» ссуд статистически не учитывается, а проявляется по мере «созревания» кредитов и «охлаждения» рынка. Полнее всего эта закономерность присуща динамично растущим сегментам кредитования. В первую очередь это касается необеспеченного потребительского кредитования, кредитования субъектов МСП и потенциально ипотечного кредитования. В целях ограничения рисков кредитования регулятор продолжает политику повышения макронадбавок к коэффициентам риска по отдельным видам банковских ссуд.

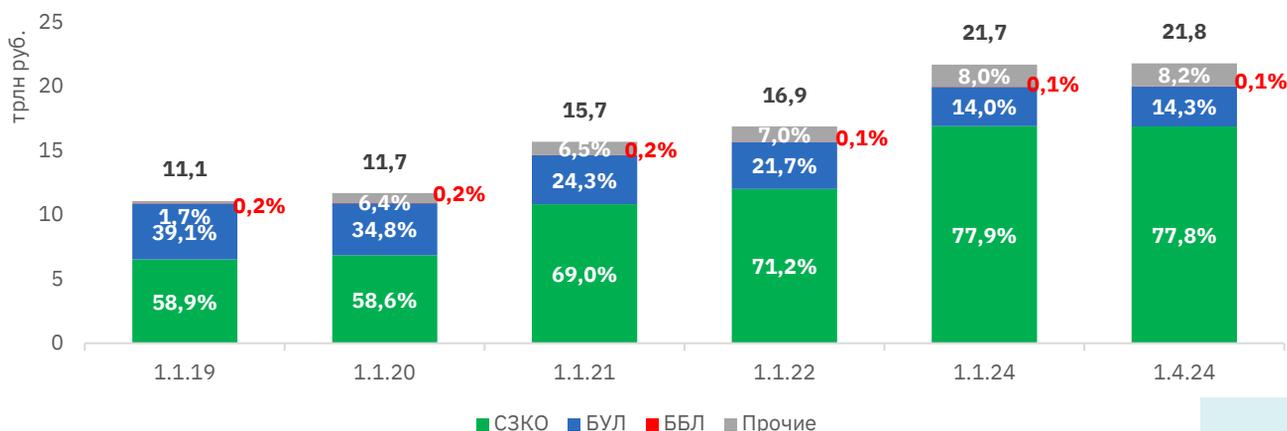
Вложения в ценные бумаги

Вложения в ценные бумаги по видам ценных бумаг



78

Вложения в ценные бумаги по группам банков

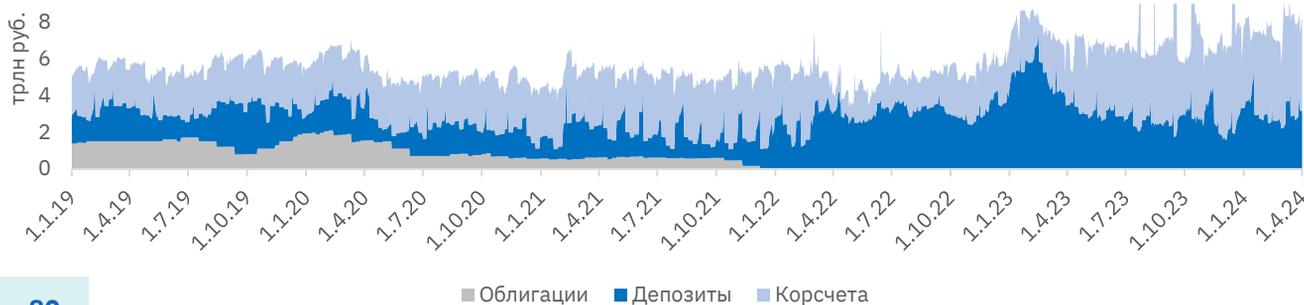


79

В I квартале 2024 г. банки умеренно нарастили вложения в ценные бумаги в основном за счет вложений в облигации федерального займа (ОФЗ). Банки были основными покупателями новых выпусков (~60% от общего объема). На долю небанковских финансовых организаций в рамках доверительного управления, которые играют все более активную роль на облигационном рынке, пришлось около 30% выпусков. Выросли также вложения в ипотечные ценные бумаги (ИЦБ) и облигации, выпущенные в рамках секьюритизации потребительских кредитов. Выпуски ИЦБ с поручительством АО «ДОМ.РФ», как правило, выкупались самими банками-оригинаторами и использовались для привлечения ликвидности, в том числе Минфина России и Банка России. Объем вложений банков в долговые инструменты определялся активностью эмитентов. На динамику портфеля долговых бумаг оказывала влияние отрицательная переоценка облигаций на фоне роста доходностей. В структуре активов банковского сектора удельный вес вложений в ценные бумаги по итогам I квартала 2024 г. составил 12,7%. Из общего объема вложений в ценные бумаги по группам банков на долю системно значимых кредитных организаций приходится около 80%.

Средства в Банке России

Средства в Банке России



80

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

81-82

* Данные на 31.03.2024

К началу апреля 2024 г. объем остатков средств кредитных организаций на корреспондентских счетах в Банке России составлял 4,9 трлн руб., а на депозитных счетах – 3,2 трлн руб. В поддержании рублевой ликвидности кредиты от Банка России играют незначительную роль: 4,8 трлн руб., или 2,8% банковских активов. После расширения Ломбардного списка рублевые ликвидные активы выросли до 21,3 трлн руб. При этом покрытие всех рублевых средств клиентов существенно не менялось, оставаясь на адекватном уровне 21-23%, хотя и распределялось неоднородно по банковскому сектору. Покрытие средств физических лиц достигало 48%. Запас валютной ликвидности (в долларовом эквиваленте) увеличился до 47,4 млрд долл. США. Покрытие валютных средств клиентов также выросло до примерно 50%, а покрытие валютных обязательств – до 26%. По оценкам Банка России, уровень валютной ликвидности с учетом действующих ограничительных мер сохраняется на комфортном уровне. Согласно прогнозу Банка России, в течение 2024 г. банковский сектор перейдет от структурного профицита к дефициту ликвидности. На конец 2024 г. прогноз структурного баланса ликвидности оценивается в диапазоне от дефицита 0,7 трлн руб. до профицита 0,1 трлн руб.

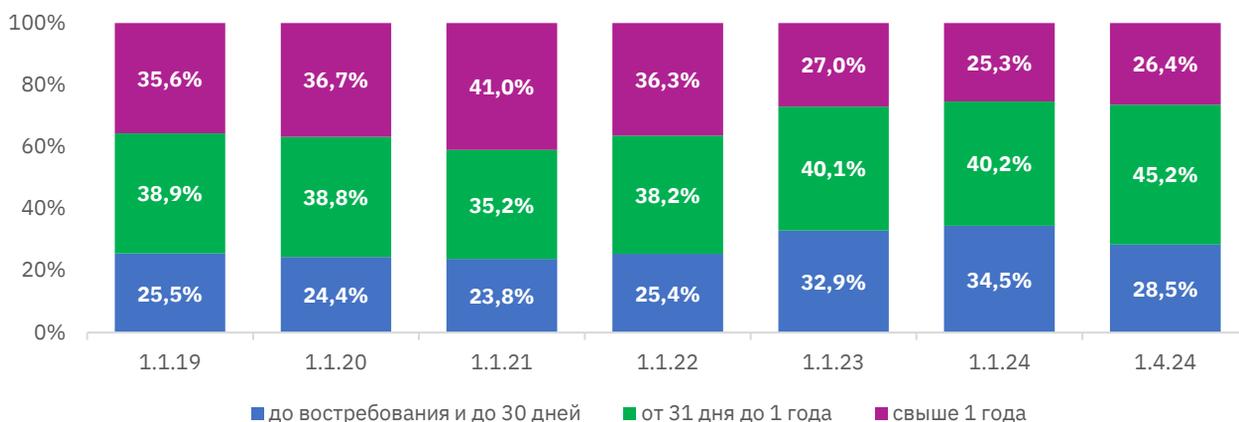
Средства юридических лиц

Структура средств корпоративных клиентов



83

Структура депозитов юридических лиц* в разрезе сроков привлечения



* Включая государственные средства и средства индивидуальных предпринимателей

84

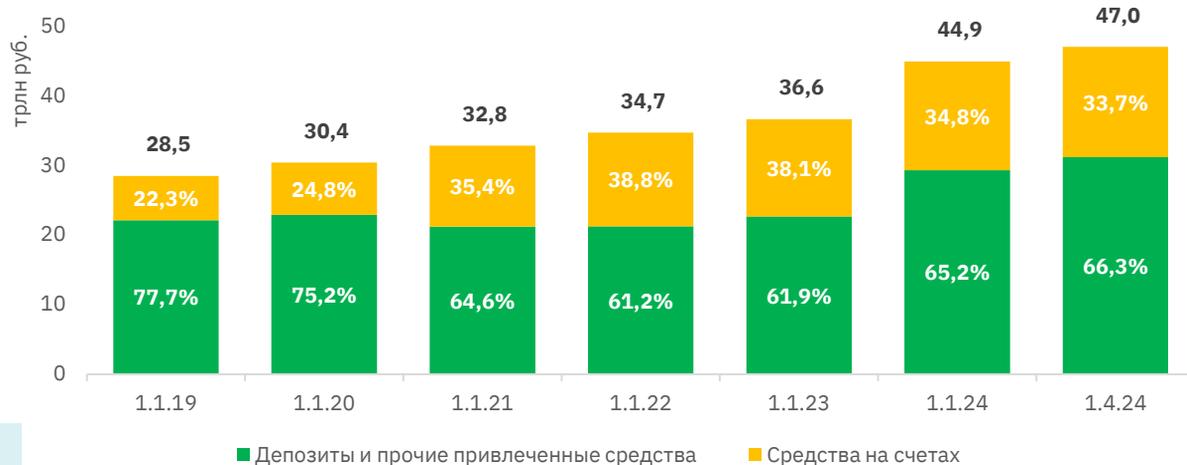
Структура средств корпоративных клиентов в разрезе валюты привлечения



85

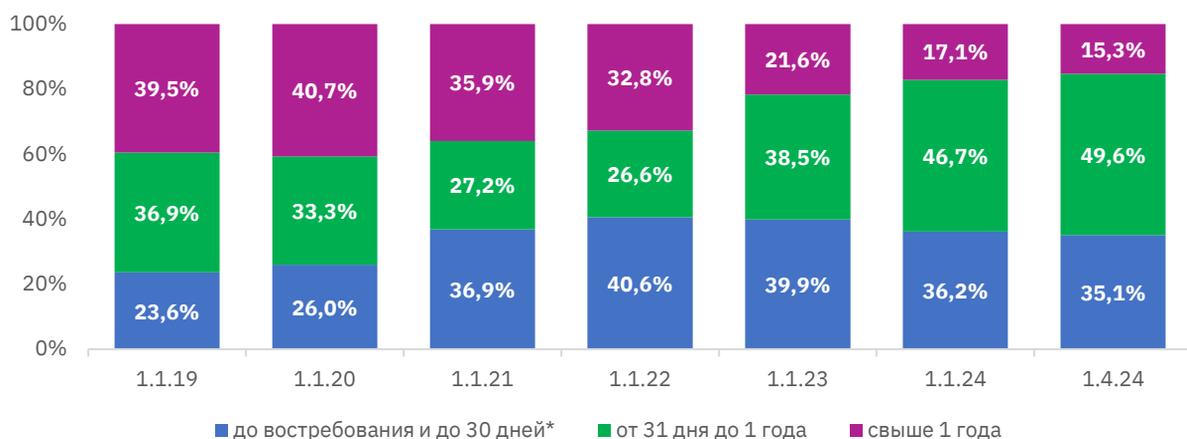
Средства физических лиц

Структура средств физических лиц



86

Структура средств физических лиц в разрезе сроков привлечения



87

* Включая средства на текущих счетах

Структура средств физических лиц в разрезе валюты привлечения



88

Средства на счетах эскроу



Основными источниками фондирования российских банков традиционно служат привлеченные средства клиентов – предприятий и населения. Остатки на счетах корпоративных клиентов занимают немногим менее 50% средств клиентов банков. В последние годы их динамика стала более волатильной и чувствительной к объемам притока средств от продажи валютной выручки и бюджетных поступлений. В январе-марте 2024 г. после январской паузы обозначилось увеличение средств на счетах юридических лиц, темпы которого пока ниже средних значений двух последних лет. Ступенчатое, но энергичное повышение ключевой ставки Банка России отразилось на временной структуре средств корпоративных клиентов с заметным лагом. Только в IV квартале 2023 г. после повышения ключевой ставки с 13 до 16% проявился опережающий рост доли депозитов по сравнению с остатками на текущих и прочих счетах. Однако он имеет неустойчивый характер. К началу II квартала 2024 г. доля депозитов, т.е. срочных вкладов, по которым начисляются проценты, превышала 60% средств корпоративных клиентов.

В последние два года самой динамичной компонентой клиентских средств на счетах в банках являлись вклады граждан. В I квартале 2024 г. после незначительного чистого оттока средств исключительно с текущих счетов в январе, что объясняется характерным для этого месяца повышением потребительской активности населения, рост организованных сбережений возобновился с новой силой. Месячный прирост в абсолютном выражении в феврале 2024 г. превысил 1 трлн руб. Темпы прироста средств населения в банках стали рекордными за последние 15 лет. Годовой прирост на скользящем 12-месячном отрезке к началу апреля составил 24,2%. Сберегательному поведению населения в наибольшей степени способствуют высокие ставки привлечения. Достаточно сказать, что такой важный индикатор, как максимальная процентная ставка (по вкладам в российских рублях) 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, вырос с 7,8% в июле 2023 г. до 14,8% в апреле 2024 г. Наряду с этим увеличению вкладов населения содействовали повышение денежных доходов населения, в том числе за счет расширения бюджетной поддержки, рост зарплат, а также выплаты дивидендов. Повышательный тренд характерен для динамики средств на счетах эскроу, которые отражают вовлеченность средств населения в реализацию программ жилищного строительства. Изменения остатков средств на счетах эскроу в решающей степени определяются объемами выдачи ипотечных кредитов и сезонным характером прироста ввода объектов строительства в эксплуатацию.

Размещенные и привлеченные средства по группам банков

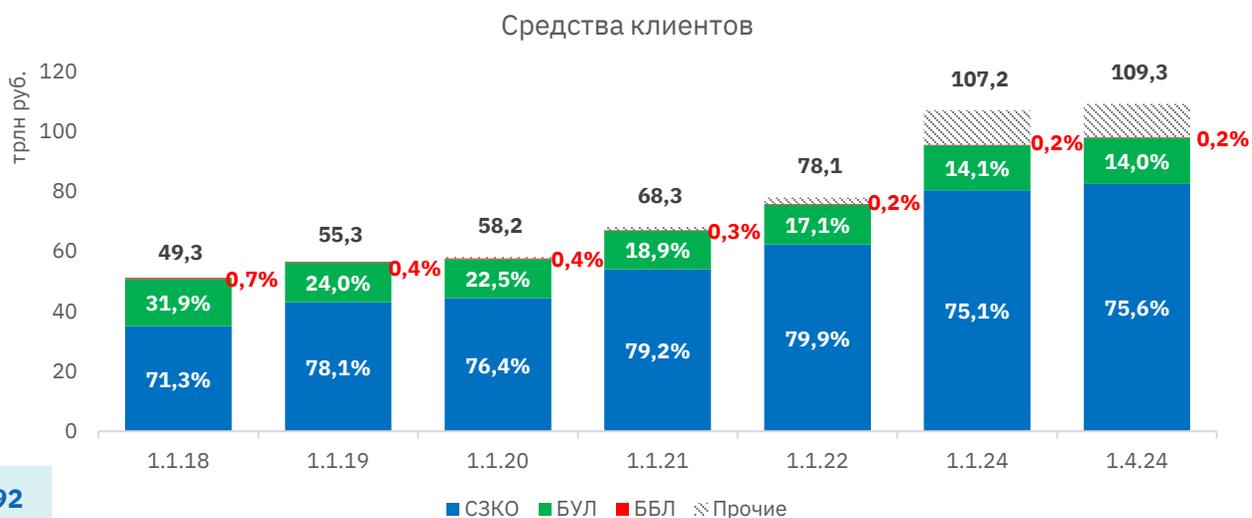
90



91

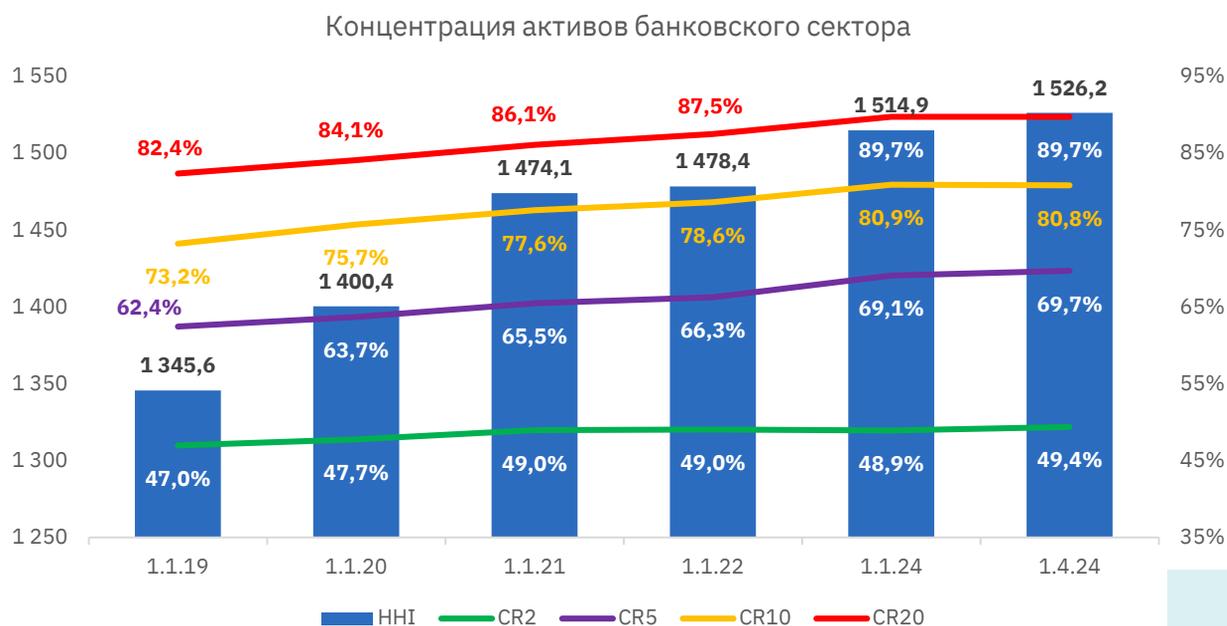


92

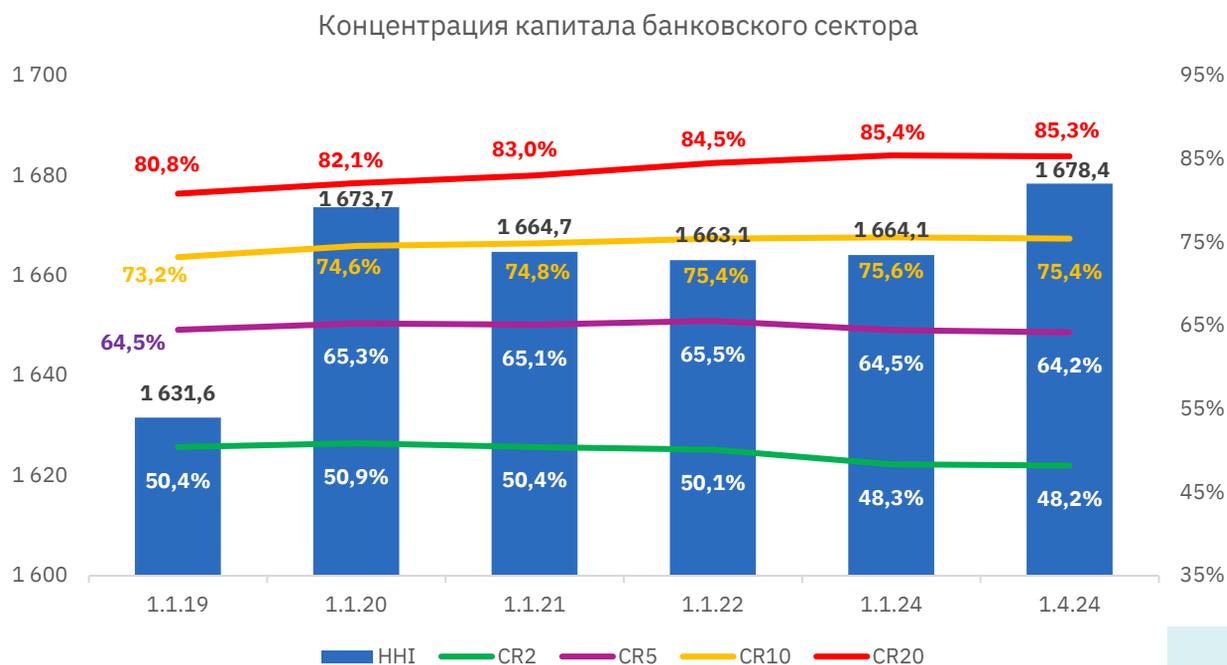


* Показатели по группам банков рассчитаны на основе раскрываемых форм отчетности банков.

Показатели концентрации*



93

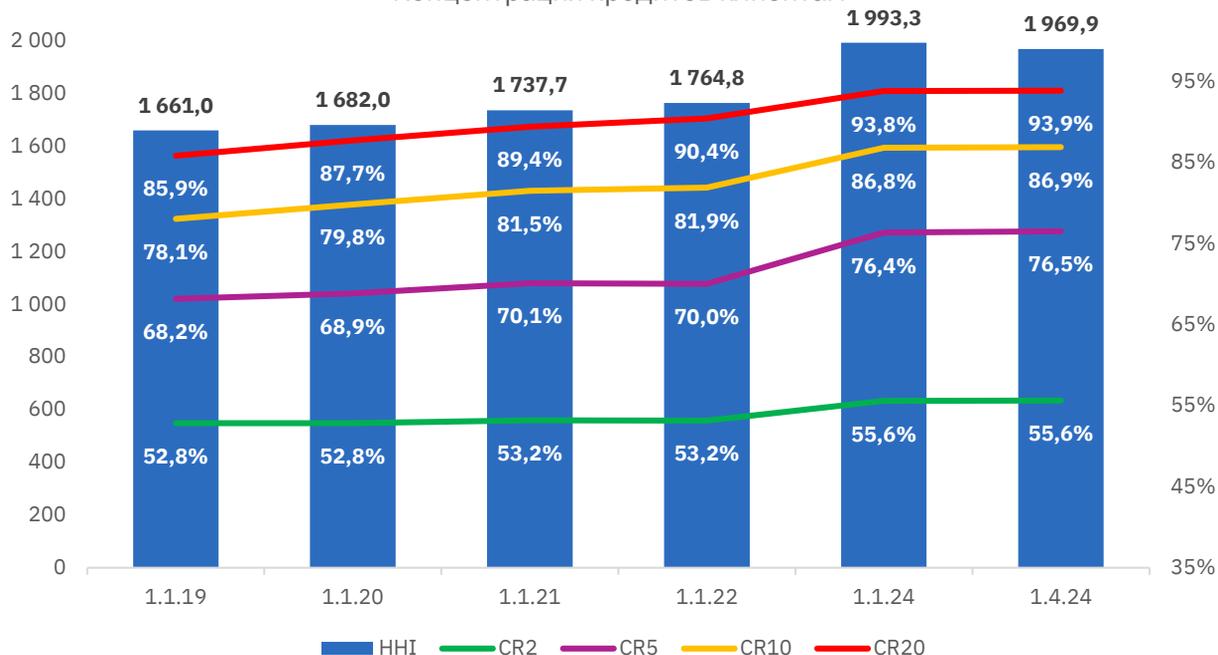


94

* на основе раскрытых данных по форме ОКУД 0409101

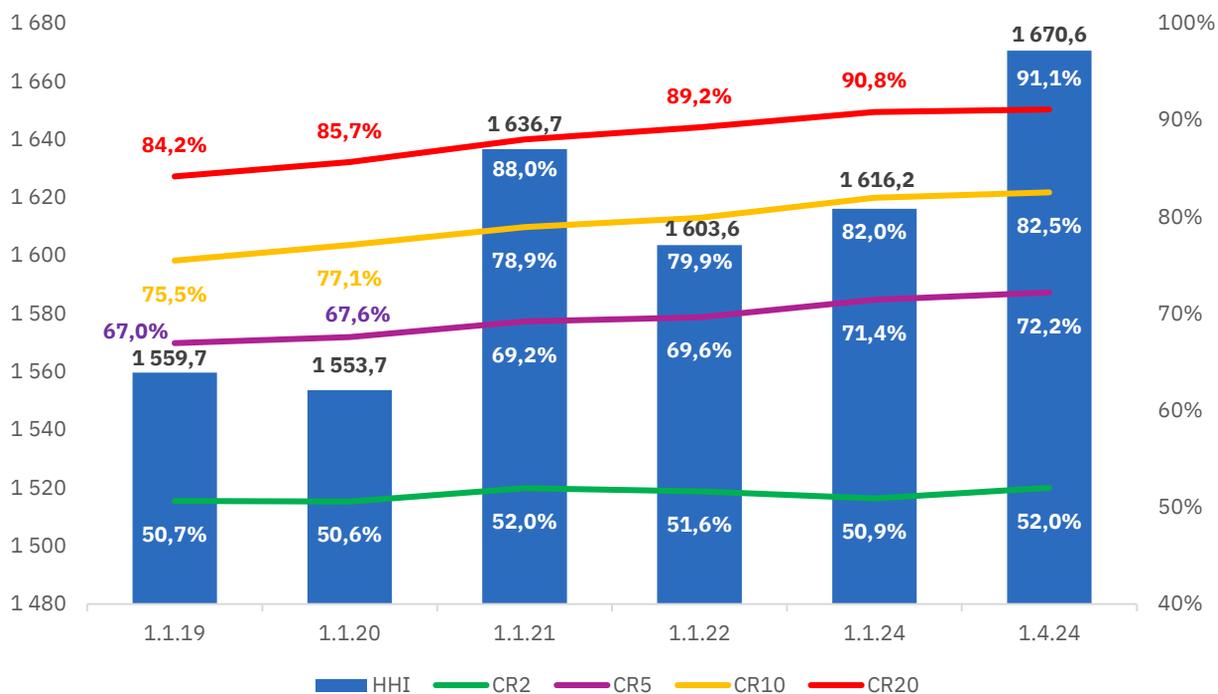
представлены индекс Херфиндаля-Хиршмана (ННН) и индексы концентрации (CR) по 2, 5, 10 и 20 крупнейшим кредитным организациям. Индекс Херфиндаля-Хиршмана показывает: I тип — $1800 < \text{ННН} < 10000$ высоко концентрированные рынки; II тип — $1000 < \text{ННН} < 1800$ умеренно концентрированные рынки;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

Концентрация кредитов клиентам



95

Концентрация средств клиентов



96

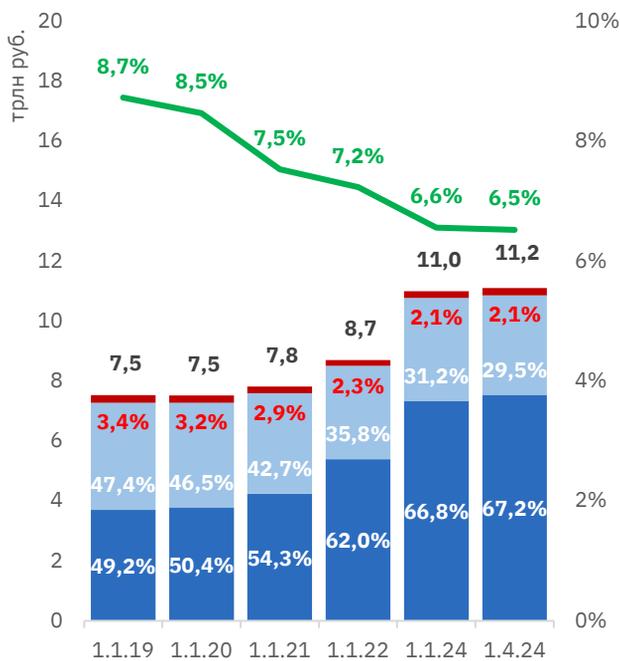
Региональные банки*

Группировка региональных банков по активам

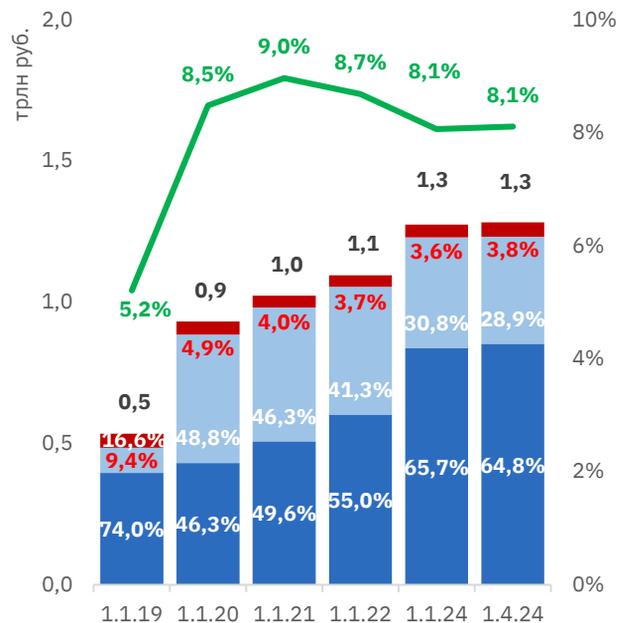


97

Активы



Капитал



■ Региональные лидеры
■ Региональные ББЛ

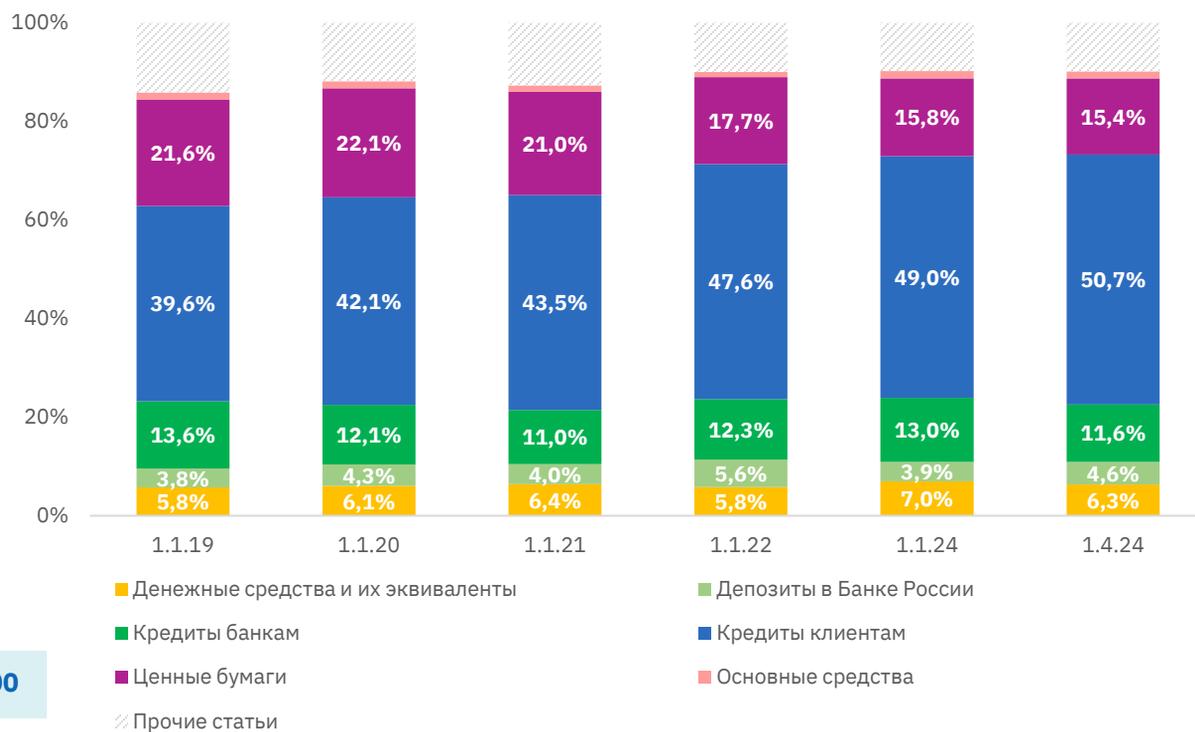
■ Региональные БУЛ (без лидеров)
— Доля региональных КО в банковском секторе

98-99

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

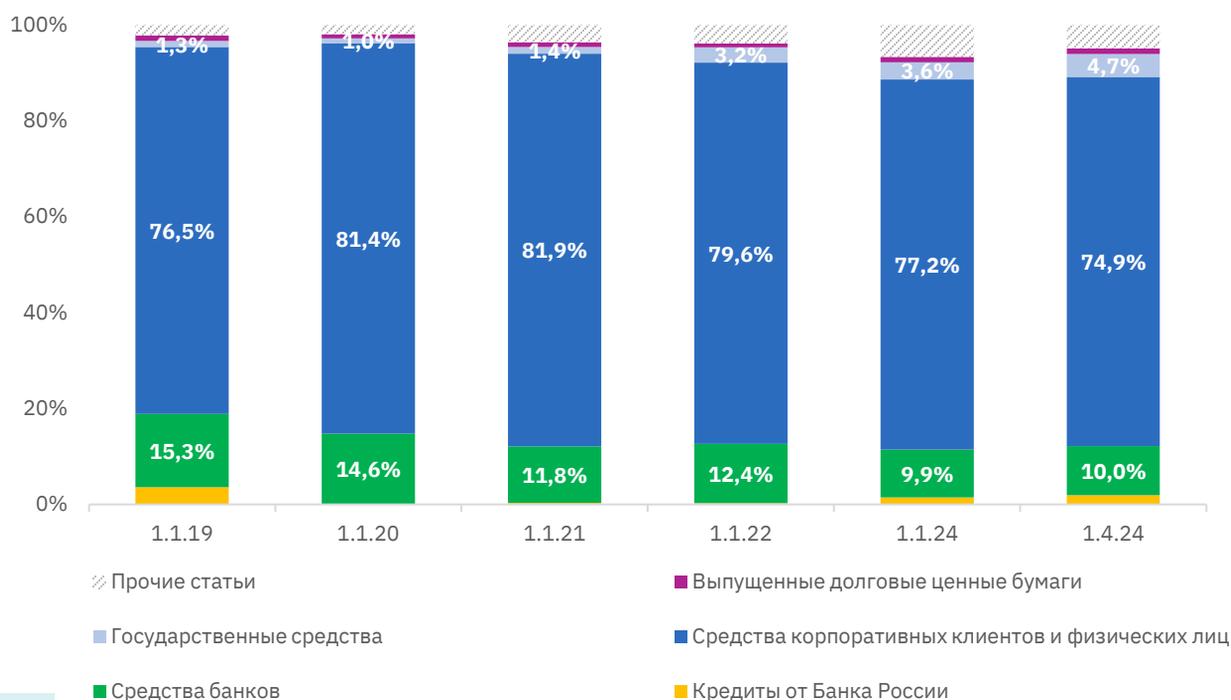
1) региональные банки, входящие в ТОП-30 российских кредитных организаций – «региональные лидеры»; 2) все остальные региональные банки с универсальной лицензией – региональные БУЛ (без лидеров); 3) региональные банки с базовой лицензией – региональные ББЛ.

Структура активов региональных банков



100

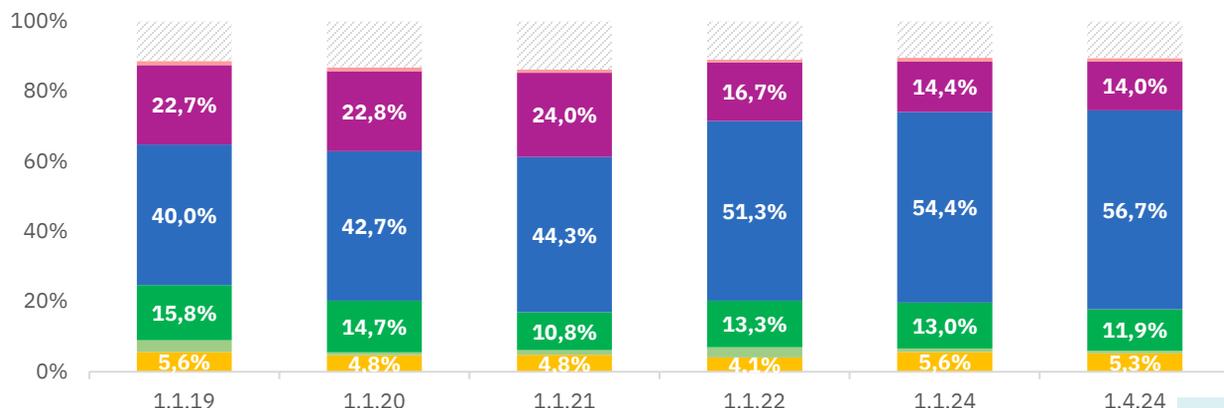
Структура обязательств региональных банков



101

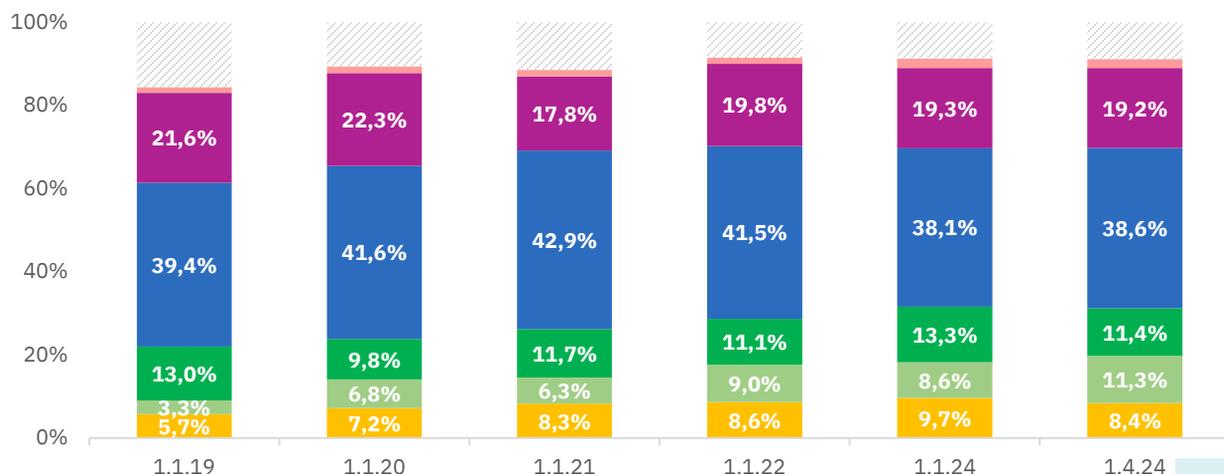
Структура активов по группам региональных банков

Региональные лидеры



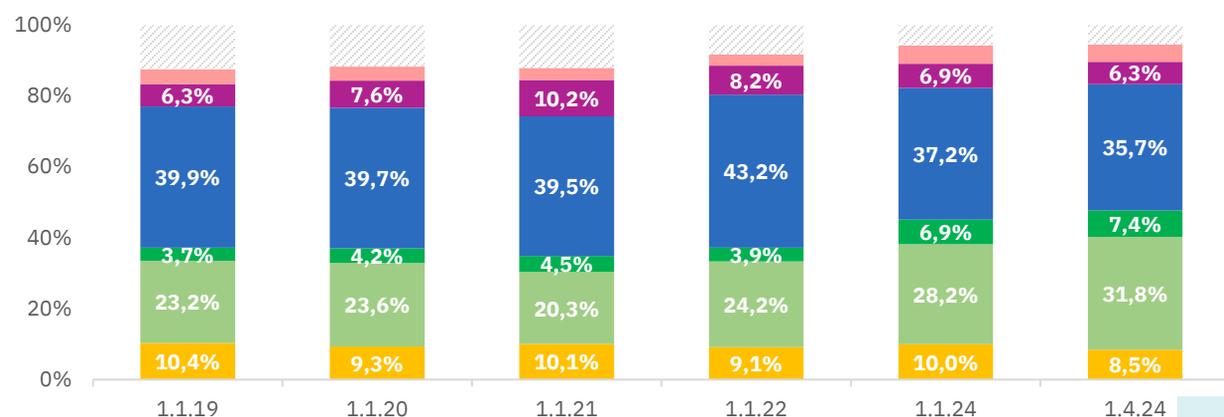
102

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



103

Региональные ББЛ



104

■ Денежные средства и их эквиваленты

■ Кредиты банкам

■ Ценные бумаги

▨ Прочие статьи

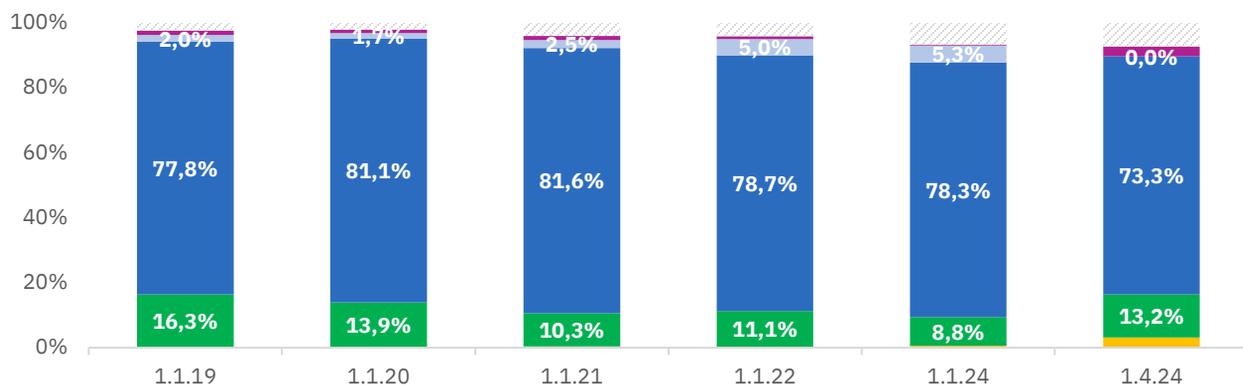
■ Депозиты в Банке России

■ Кредиты клиентам

■ Основные средства

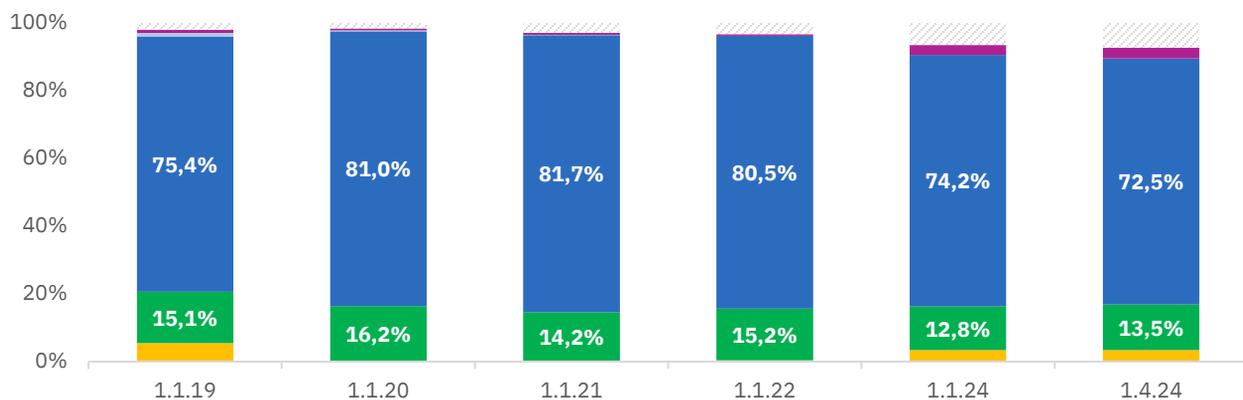
Структура обязательств по группам региональных банков

Региональные лидеры



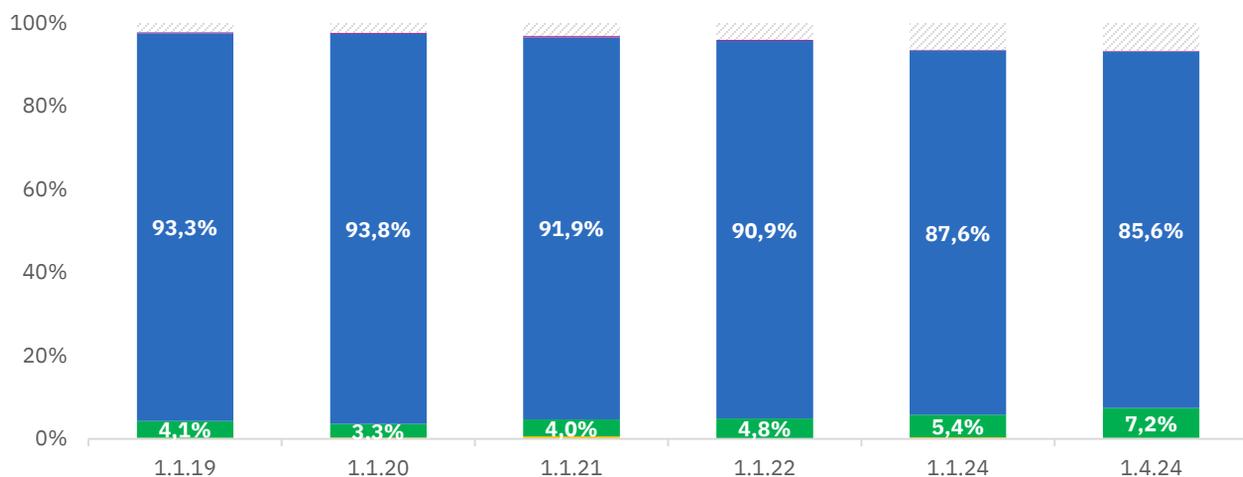
105

Региональные БУЛ (кроме лидеров)



106

Региональные ББЛ



Кредиты от Банка России

Средства банков

Средства корпоративных клиентов и физических лиц

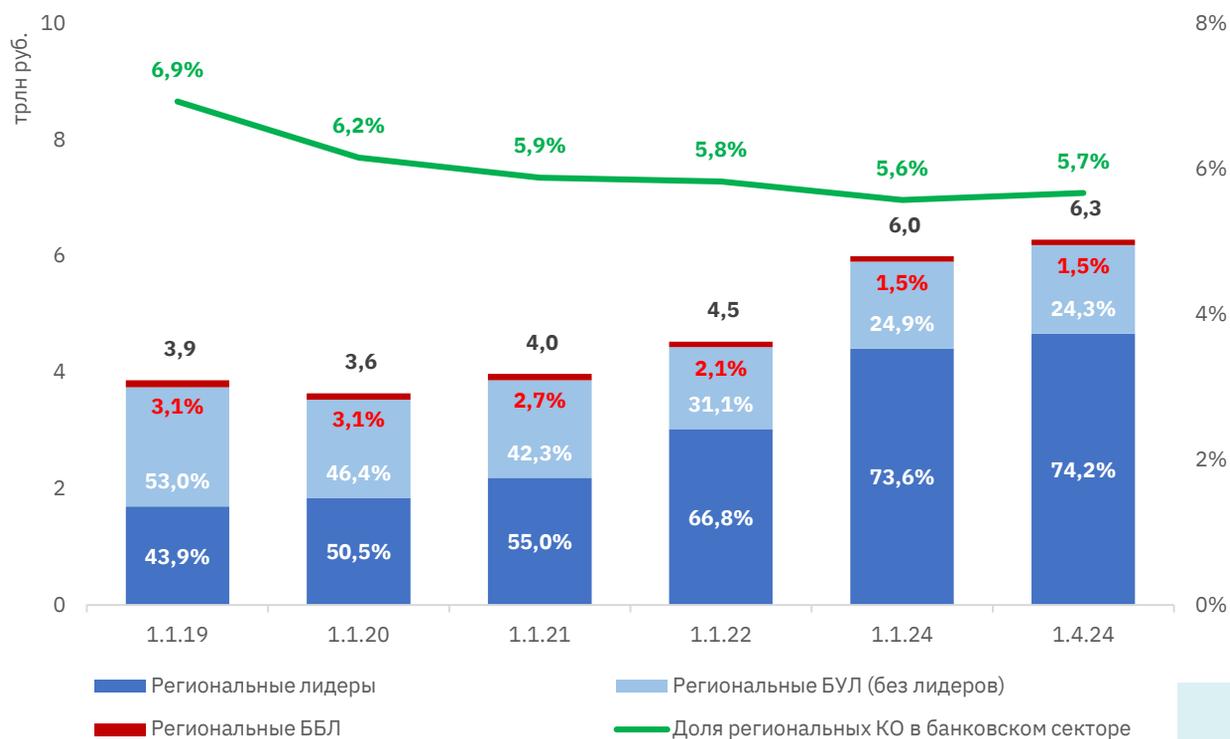
Государственные средства

Выпущенные долговые ценные бумаги

Прочие статьи

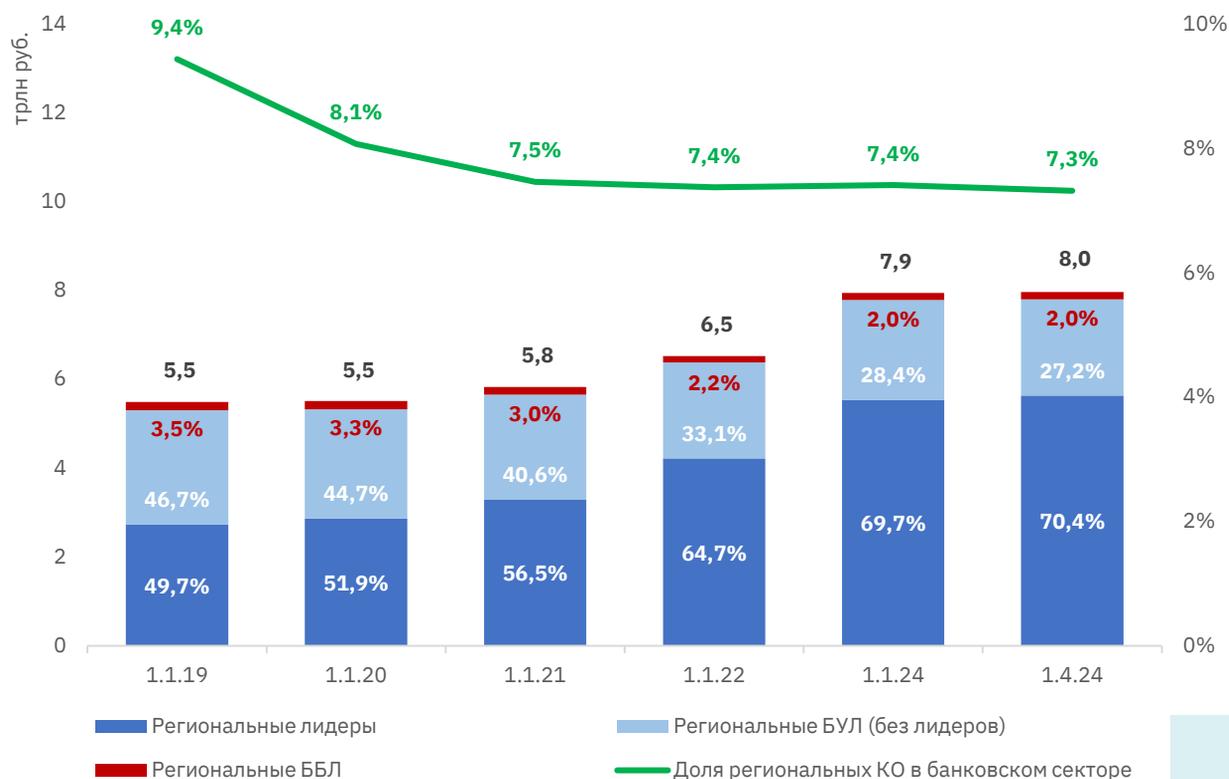
107

Кредиты клиентам



108

Средства клиентов



109

Финансовый результат

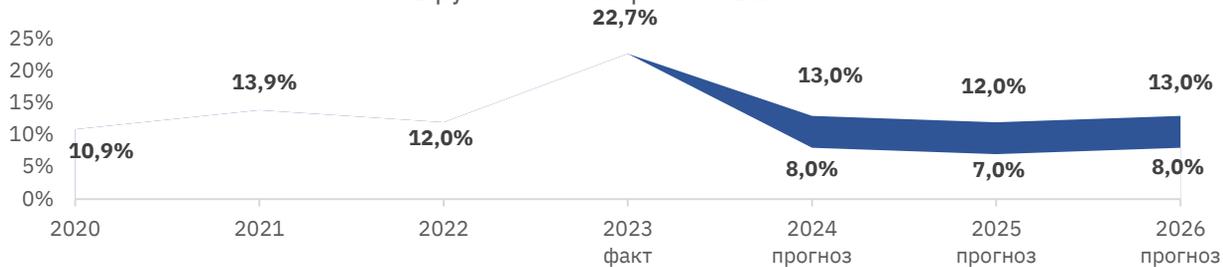


110

Кластер региональных банков включает банки за исключением кредитных организаций, головные офисы которых расположены в Москве и Московской области, а также Банка ВТБ (ПАО), юридически зарегистрированного в г. Санкт-Петербург. Все региональные банки ранжированы по величине активов. По объему и характеру оказываемых услуг их можно разбить на три группы. Первую из них образуют банки, которые условно можно назвать «региональными лидерами», в их число включены банки, входящие в ТОП-30 российских кредитных организаций. Во вторую группу включены все другие региональные банки с универсальной лицензией. Третья группа представлена региональными банками с базовой лицензией. Общее число региональных банков на начало II квартала 2024 г. включает 166 институциональных единиц: 94 банка с универсальной лицензией и 72 банка с базовой лицензией. Они составляют 46,6% от общего числа действующих на территории России банков. В то же время вследствие растущей концентрации капитала и активов, которая сопровождается увеличением рыночных долей банков с государственным участием, доля региональных банков в совокупных активах-нетто с января 2022 г. до апреля 2024 г. понизилась с 7,2 до 6,5%, а в капитале банковского сектора – с 8,7 до 8,1%. При этом в абсолютном выражении активы-нетто и балансовый капитал выросли соответственно до 11,2 и 1,3 трлн руб. По результатам января-марта текущего года региональные банки сохранили в абсолютном выражении положительную динамику почти по всем ключевым показателям. Активы-нетто увеличились с 11,0 до 11,2 трлн руб. Кредиты экономике (корпоративным клиентам и населению) выросли с 6,0 до 6,3 трлн руб., а средства клиентов (юридических и физических лиц) на счетах увеличились с 7,9 до 8,0 трлн руб. Региональные банки сумели повысить свою долю в кредитовании экономики с 5,6 до 5,7%. Региональные банки получили в I квартале 2024 г. чистую прибыль в размере 80,4 млрд руб. Региональные банки в целом сохраняют свои ниши, а «региональные лидеры» оказались способными выдерживать конкурентное давление и на национальном уровне. Перспективы развития региональных банков во многом будут определяться темпами перехода к использованию инновационных финансовых технологий.

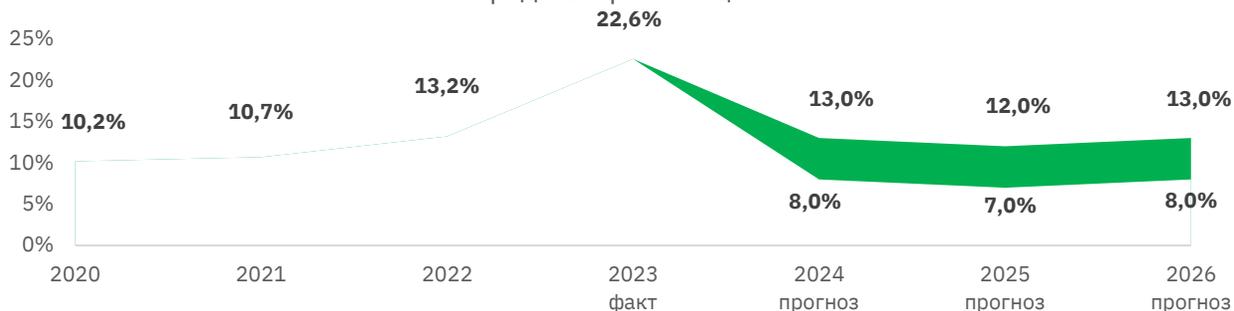
Прогноз по банковскому сектору

Требования банковской системы к экономике
в рублях и иностранной валюте



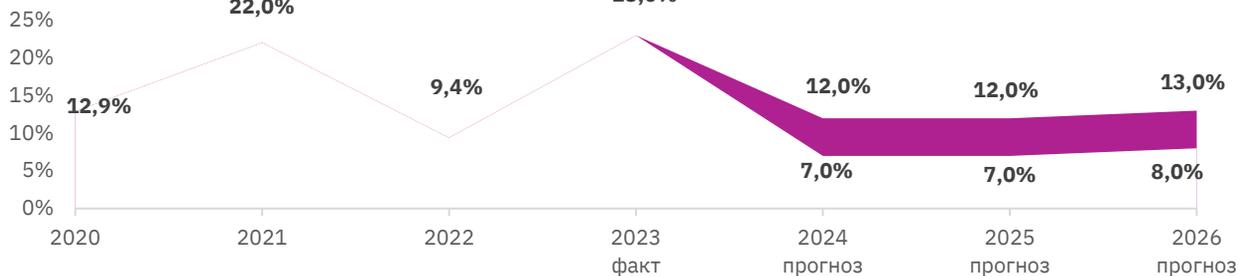
111

Кредиты организациям



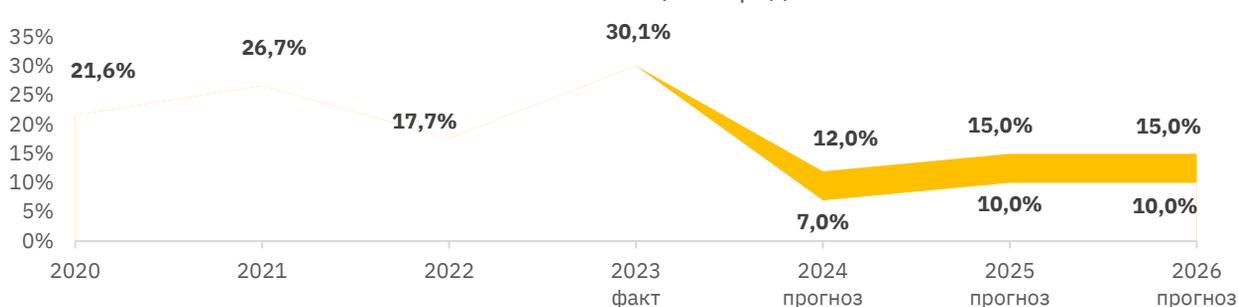
112

Кредиты населению



113

Ипотечные жилищные кредиты



114

* По состоянию на 26.04.2024

Общая характеристика национальной платежной системы

Количество расчетных и кредитных карт



115

Количество совершенных операций с использованием платежных карт



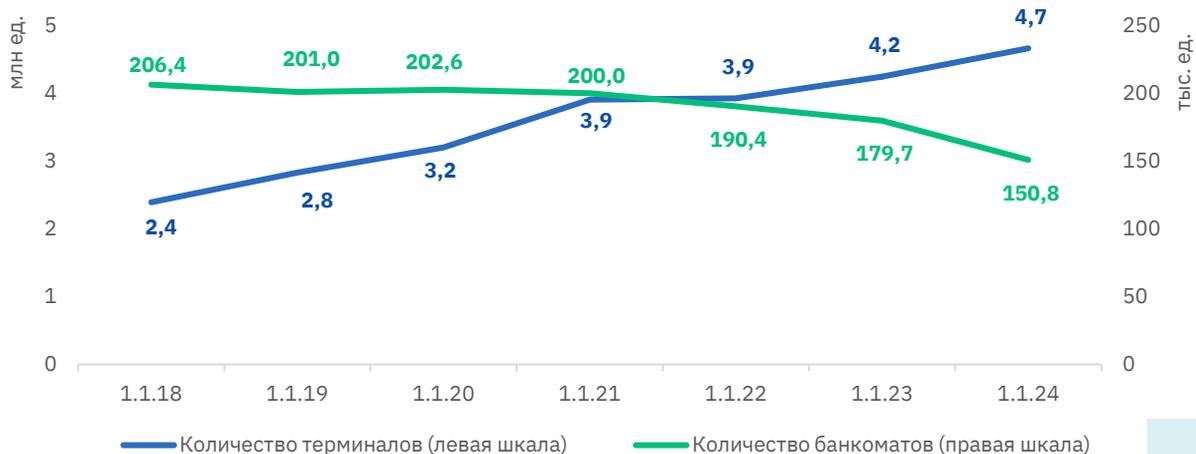
116

Объем совершенных операций с использованием платежных карт



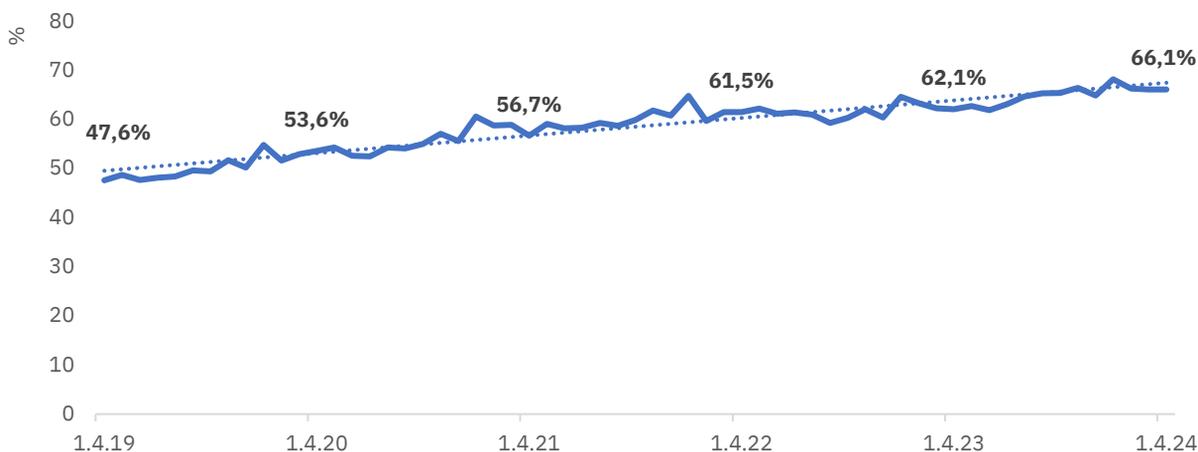
117

Количество банкоматов и терминалов



118

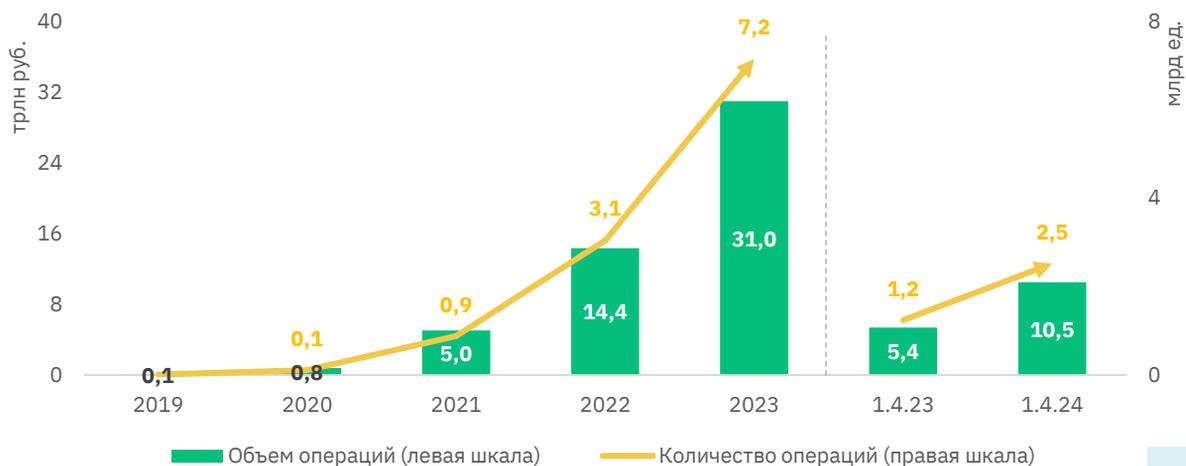
Доля безналичных платежей в торговом обороте*



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

119

Объем и количество операций в СБП



120

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



121

Объем и количество выплат гражданам через СБП



122

Платежный сервис банковского сектора продолжает развиваться опережающими темпами. Банки активно продвигают инновационные финансовые технологии в расчетно-кассовом обслуживании юридических и физических лиц. Среди населения растет популярность использования мобильных приложений и других бесконтактных способов расчетов. Безналичные платежи в розничном обороте уже ощутимо превышают оплату наличными. По данным СберИндекса, рассчитанного по операциям клиентов ПАО Сбербанк, доля безналичных платежей в торговом обороте неуклонно увеличивается. Все меньший удельный вес занимают операции по снятию наличных в банкоматах. Косвенным подтверждением этому служит снижение числа установленных банкоматов и повышение доли платежных терминалов. Сохраняются высокие темпы роста объемов и количества операций в системе быстрых платежей (СБП). За январь-март 2024 г. объем проведенных через СБП средств составил 10,5 трлн руб., а количество операций – 2,5 млрд. Количество предприятий торговли и сервиса, принимающих оплату через СБП, выросло в I квартале 2024 г. с 1 492 до 1 640, из общего числа которых 86,1% представлены субъектами МСП. Продолжается рост количества дебетовых и кредитных карт.

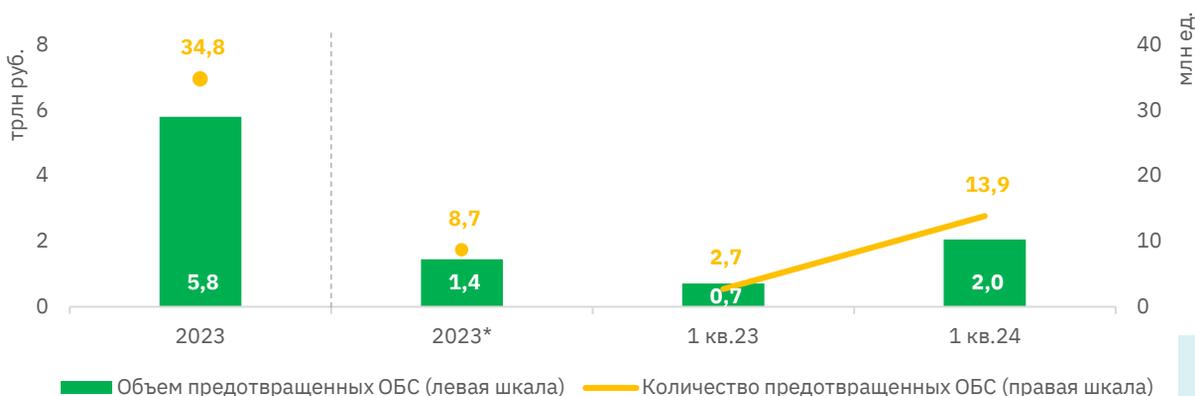
Инциденты информационной безопасности при переводе денежных средств

Общий объем и количество операций без согласия клиентов (ОБС)



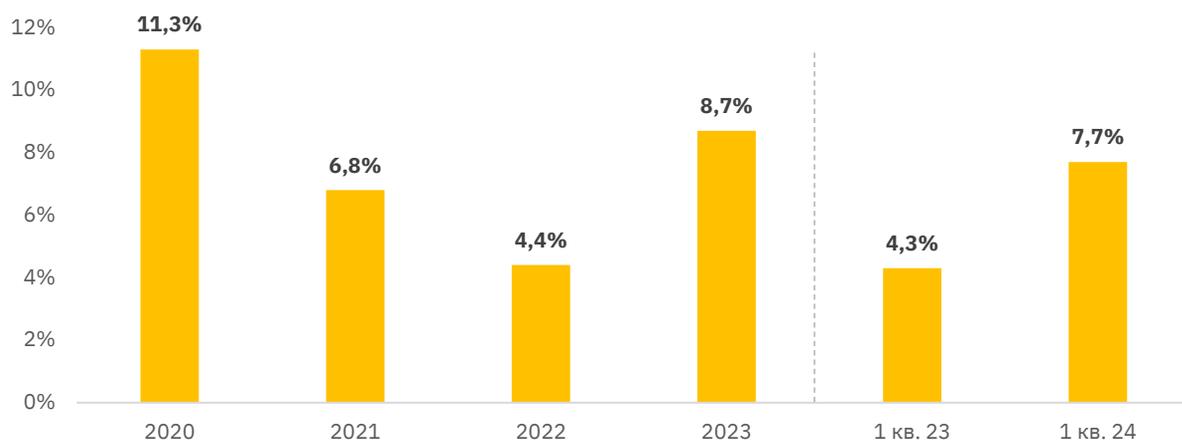
123

Общий объем и количество предотвращенных операций без согласия клиентов (ОБС)



124

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

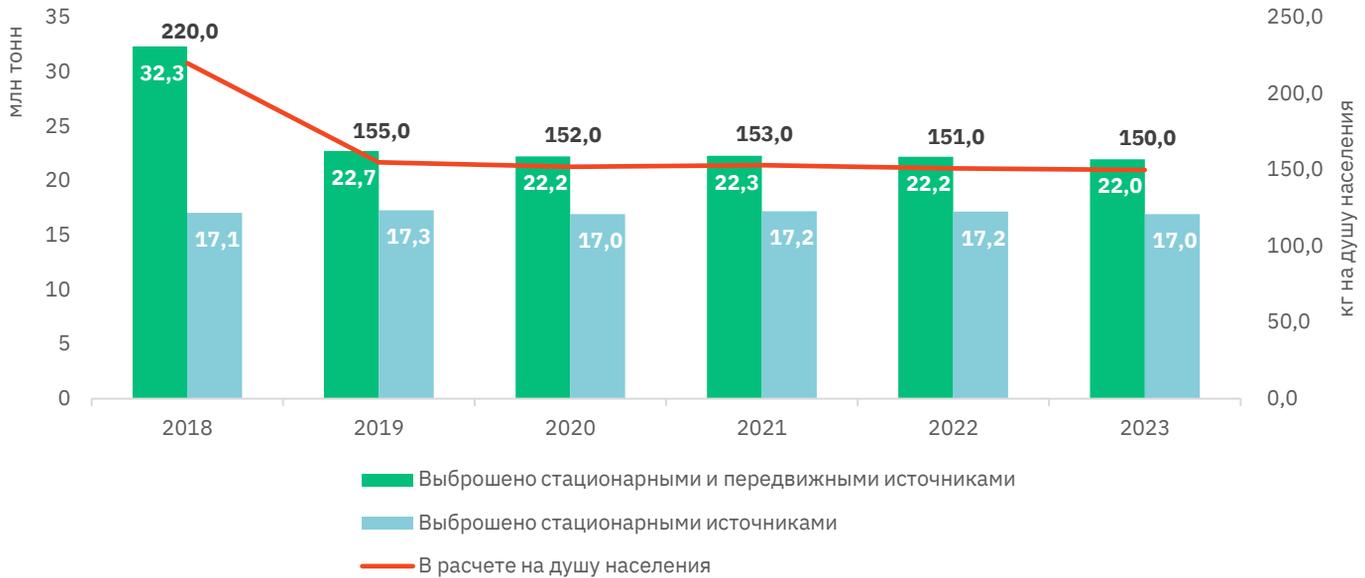


125

* Среднеквартальное значение за календарный год

Факторы окружающей среды

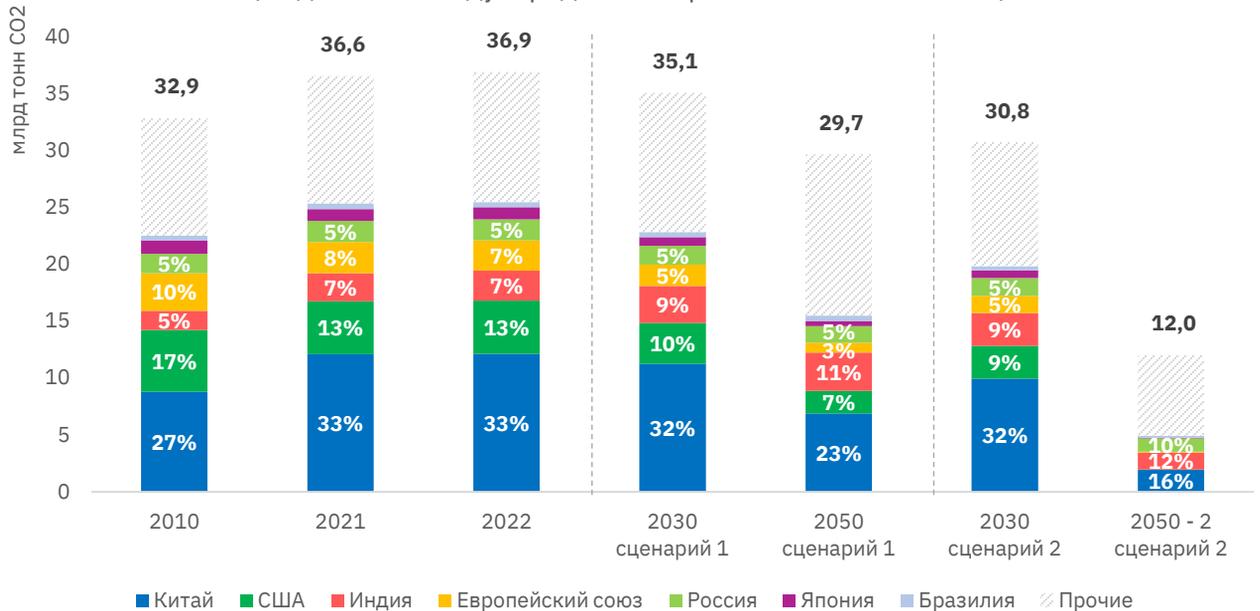
Выбросы наиболее распространенных загрязняющих атмосферу веществ*



126

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

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



**CO2 emissions

Справочно: совокупные выбросы парниковых газов (greenhouse gas) в мире в 2022 г., по данным МВФ, составили 51,9 млрд тонн CO₂ – эквивалента. Парниковые газы включают в себя оксид углерода, метан, оксид азота, фторосодержащие газы.

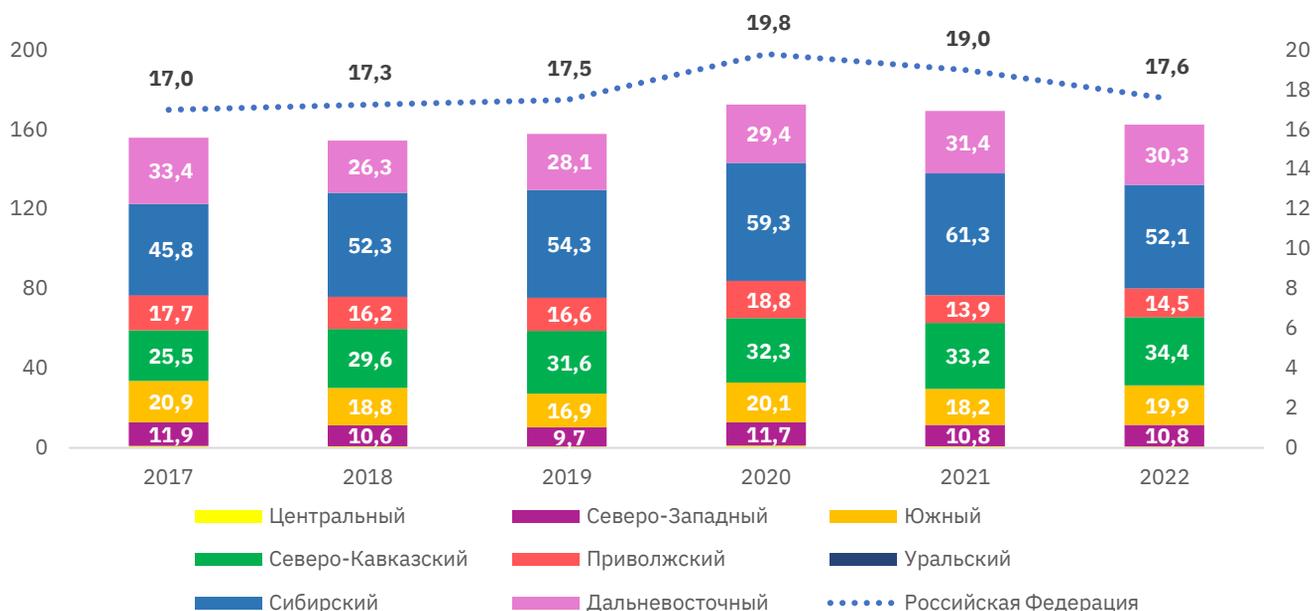
127

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

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

Возобновляемая энергетика

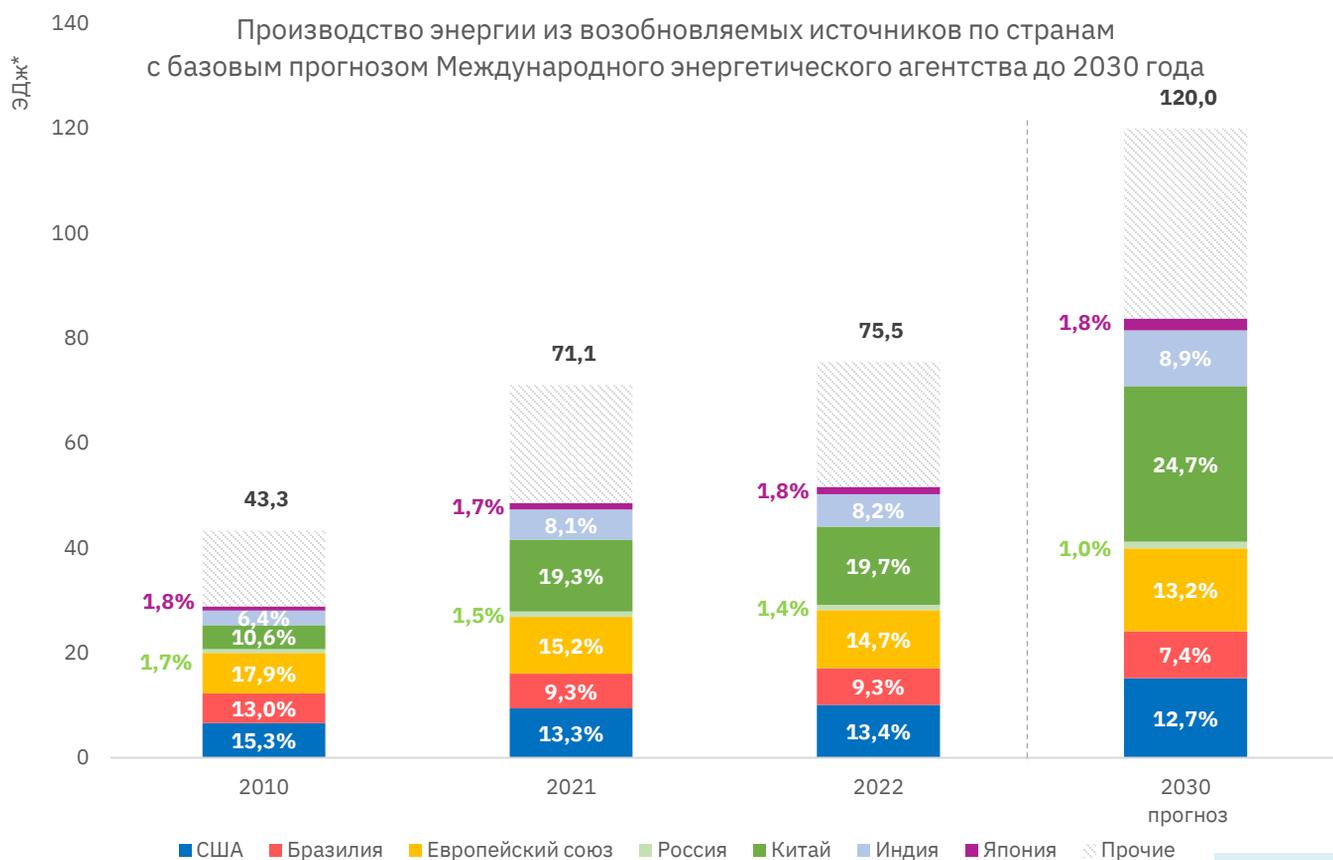
Доля возобновляемых источников энергии в России, в том числе по федеральным округам*



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

** Данные по Уральскому федеральному округу не отражены ввиду близости к нулевым значениям.

Производство энергии из возобновляемых источников по странам с базовым прогнозом Международного энергетического агентства до 2030 года



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

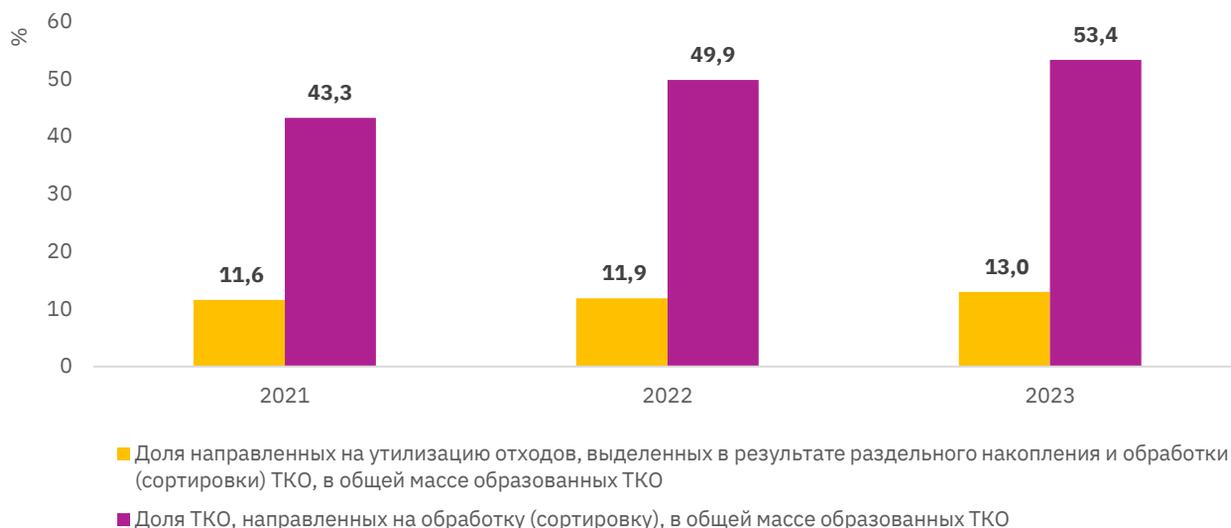
Меры по улучшению экологической ситуации

Количество отраслевых и региональных планов адаптации к изменению климата



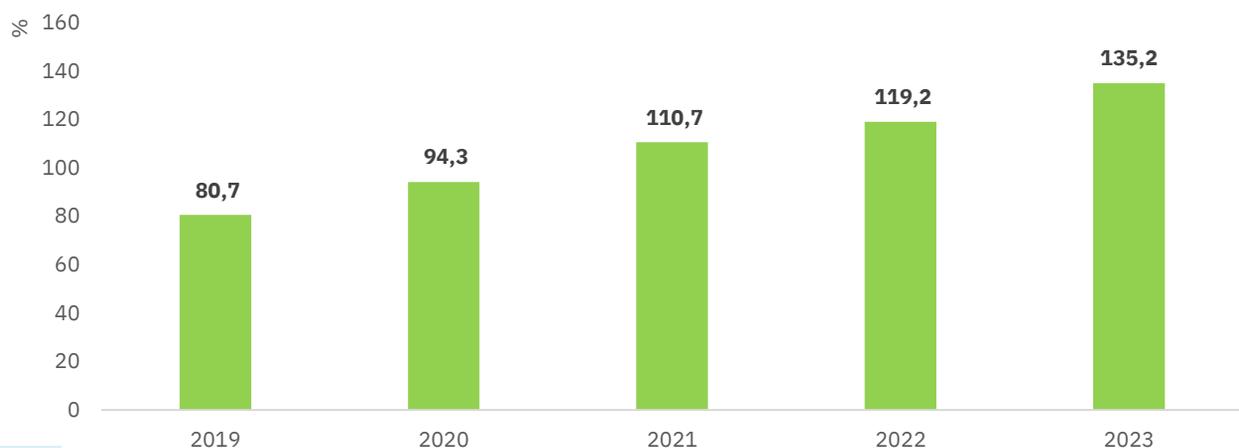
130

Обработка и утилизация твердых коммунальных отходов (ТКО)



131

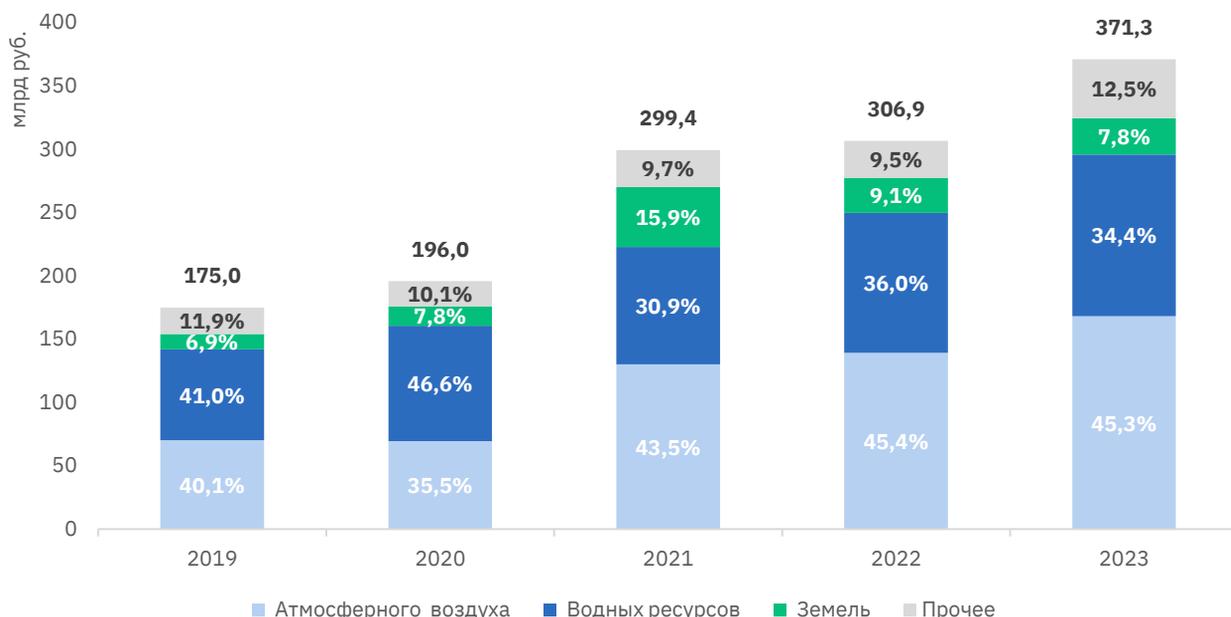
Отношение площади лесовосстановления и лесоразведения к площади вырубленных и погибших лесных насаждений



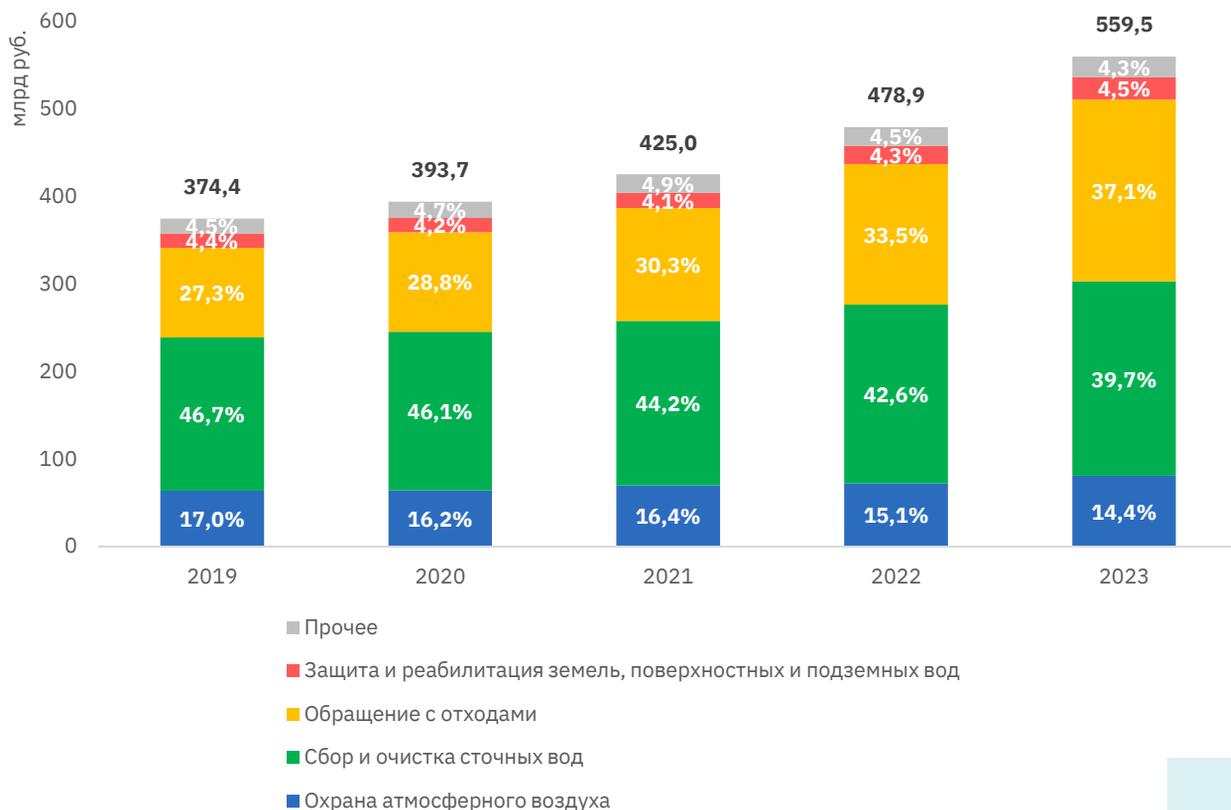
132

Инвестиции и текущие расходы на охрану окружающей среды

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



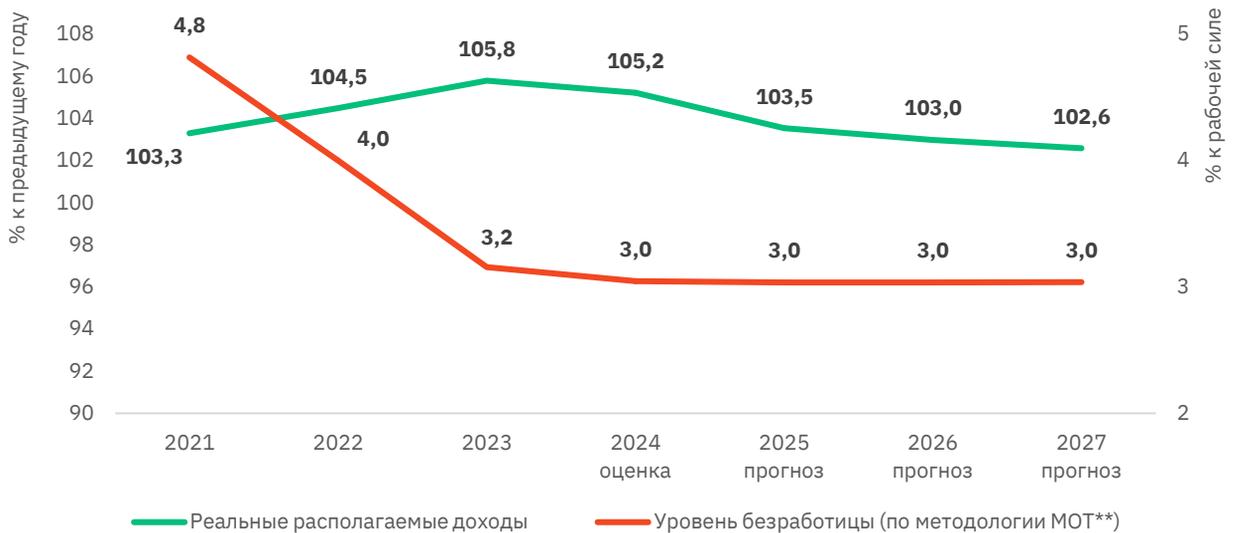
Текущие (эксплуатационные) затраты на охрану окружающей среды по Российской Федерации



Социальные факторы

Располагаемые доходы и уровень безработицы

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

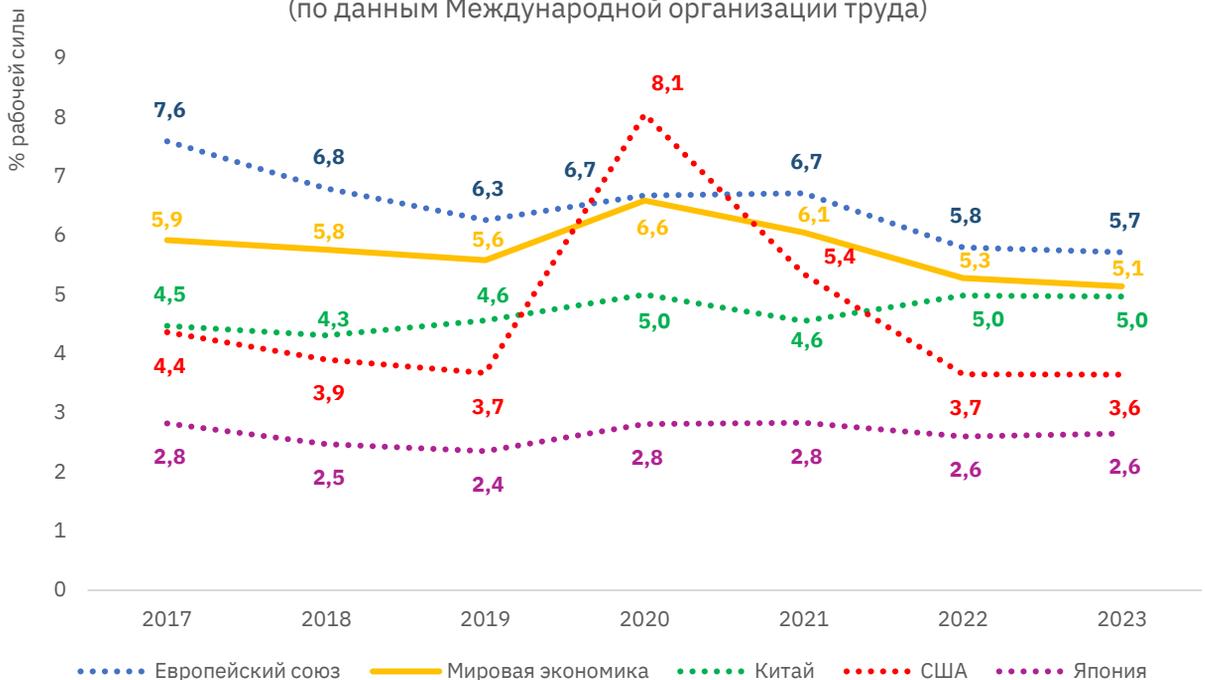


*Данные за 2024-2027 гг. приведены на основании прогнозных данных Минэкономразвития России, апрель 2024 г.

** Международная организация труда

135

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

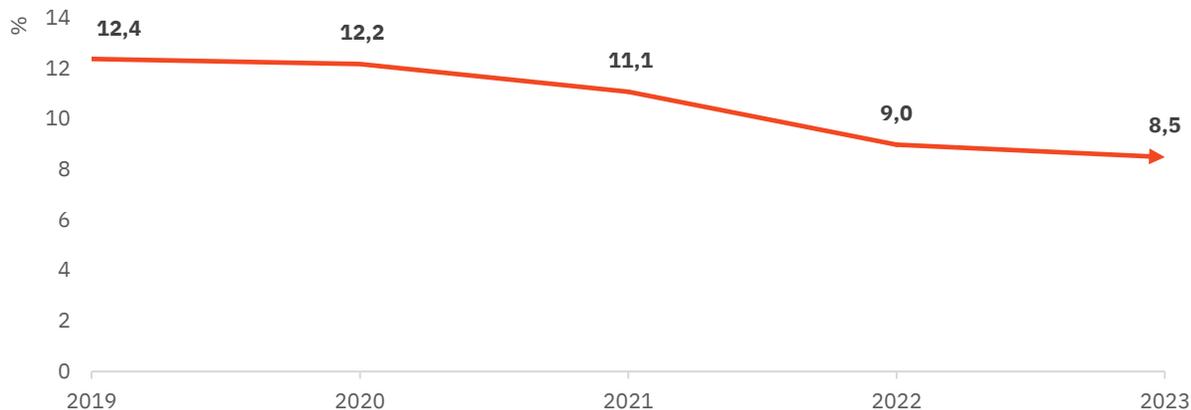


136

* Безработица в возрасте 15 лет и старше

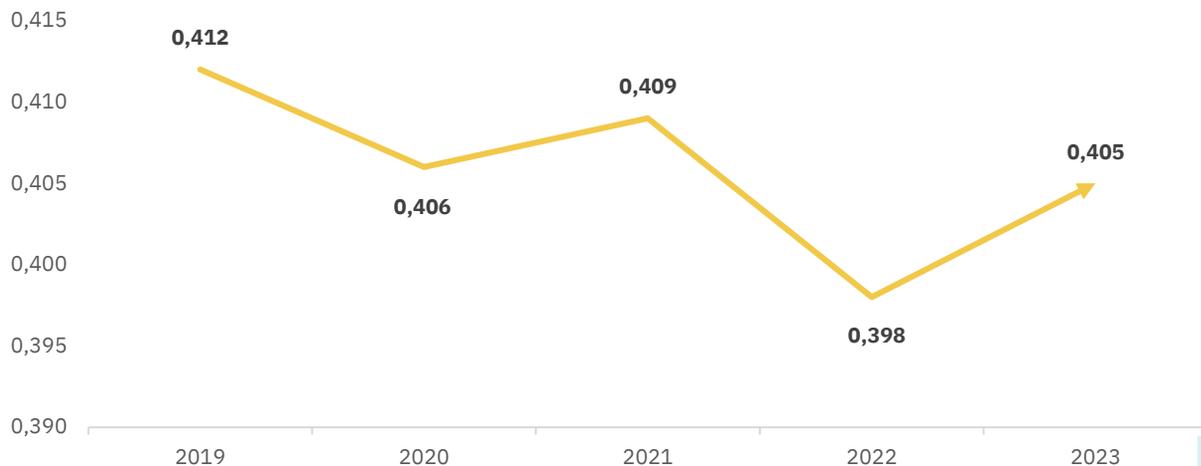
Неравенство и бедность, социальные расходы

Доля населения, живущего за национальной чертой бедности



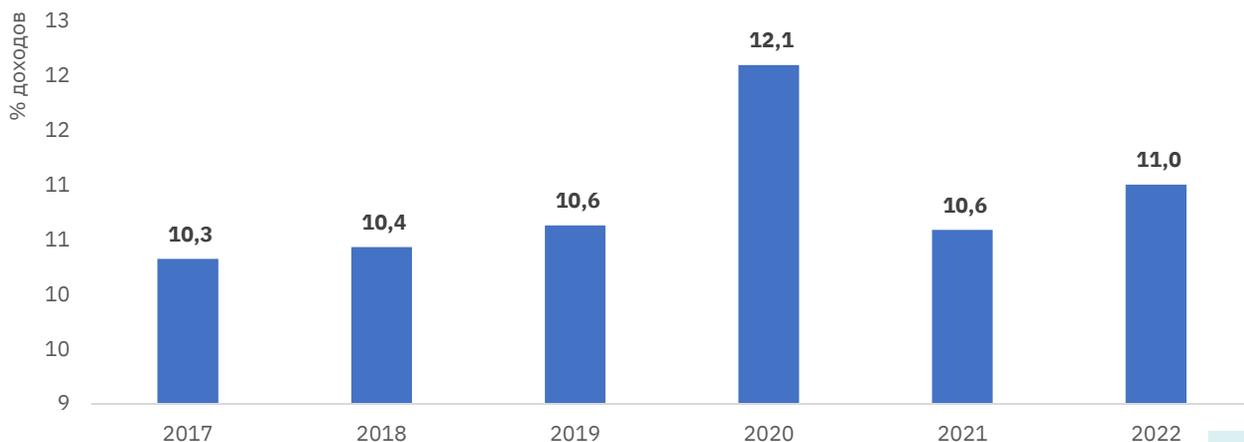
137

Индекс концентрации доходов (коэффициент Джини)



138

Доля расходов бюджета на социальную поддержку отдельных категорий граждан



139

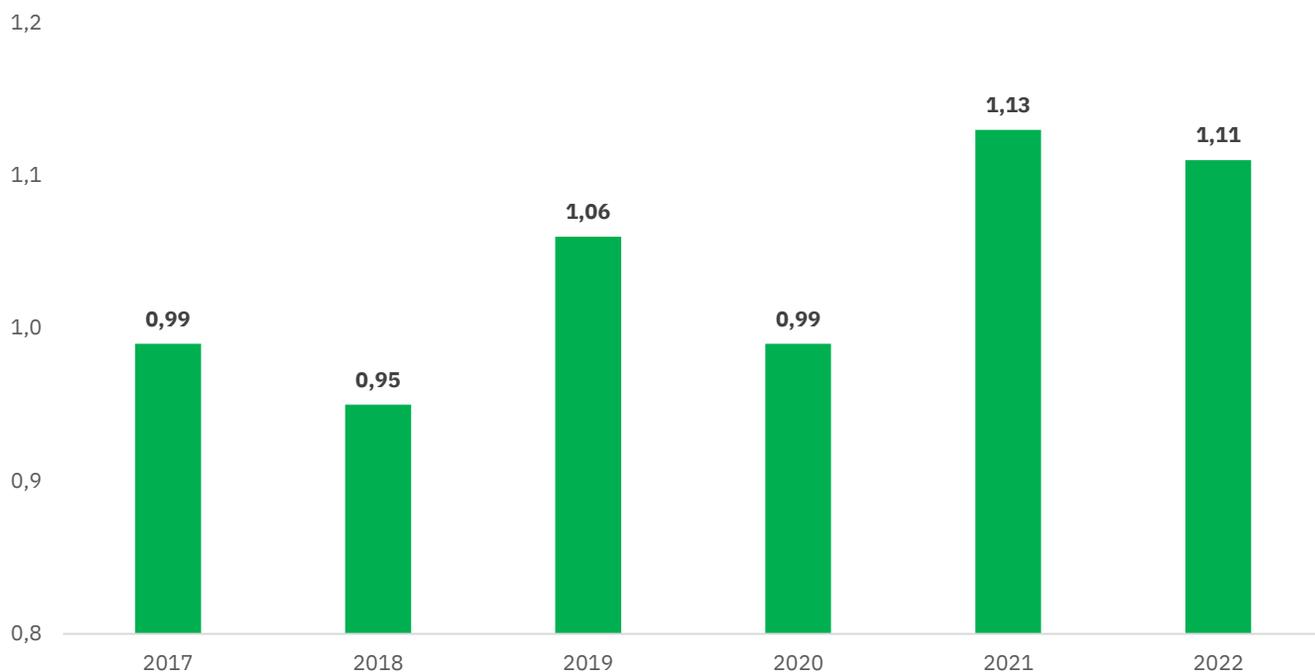
Жилищные условия населения

Жилищные условия населения



140

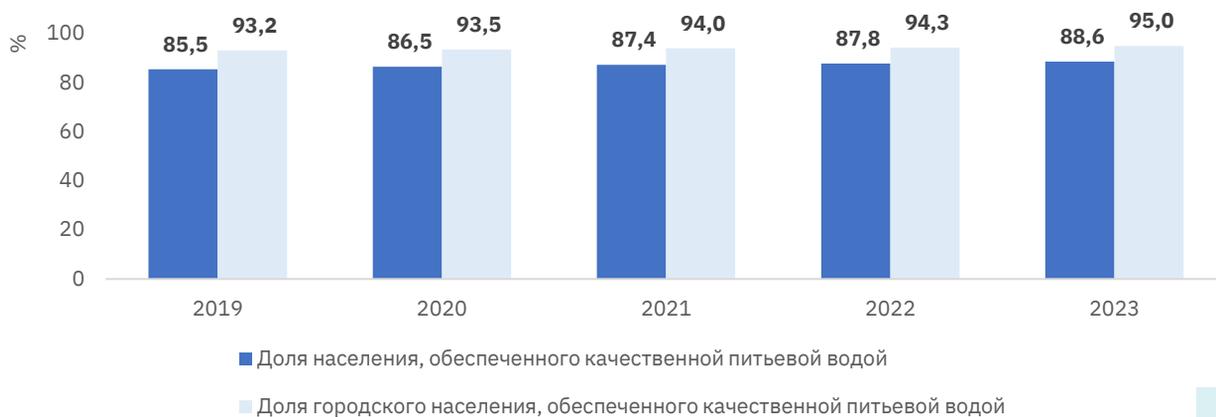
Соотношение темпа ввода в действие жилых домов к темпу роста населения



141

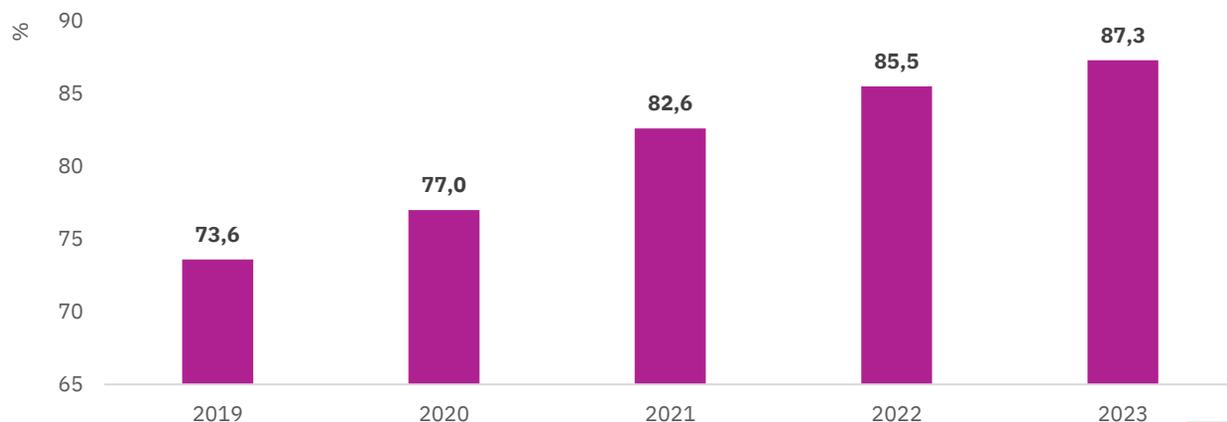
Коммунальная, информационно-телекоммуникационная и транспортная инфраструктура

Обеспеченность питьевой водой из систем централизованного водоснабжения



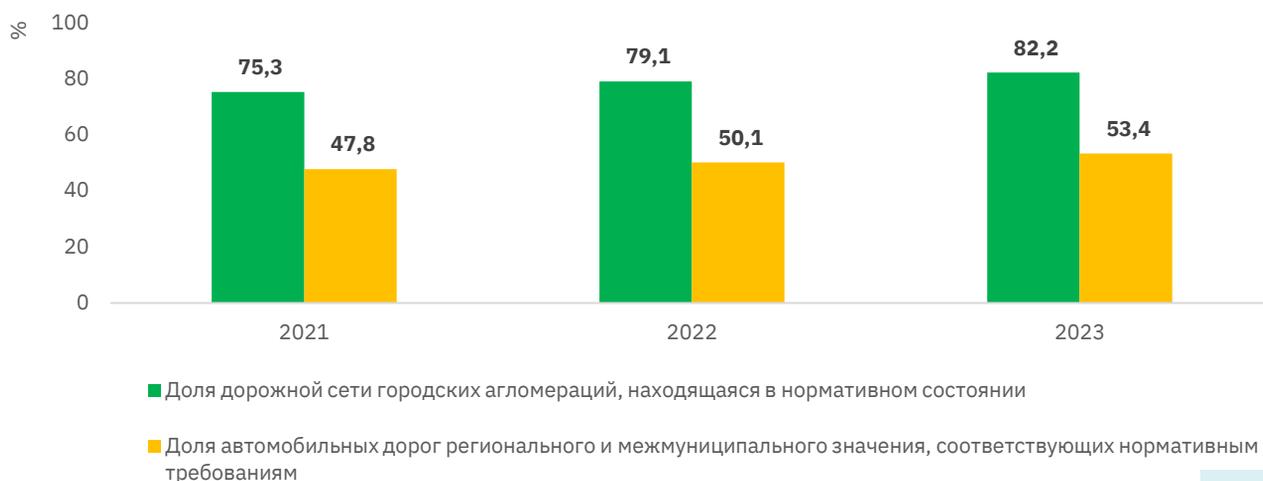
142

Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ к сети "Интернет"



143

Показатели качества дорожной сети

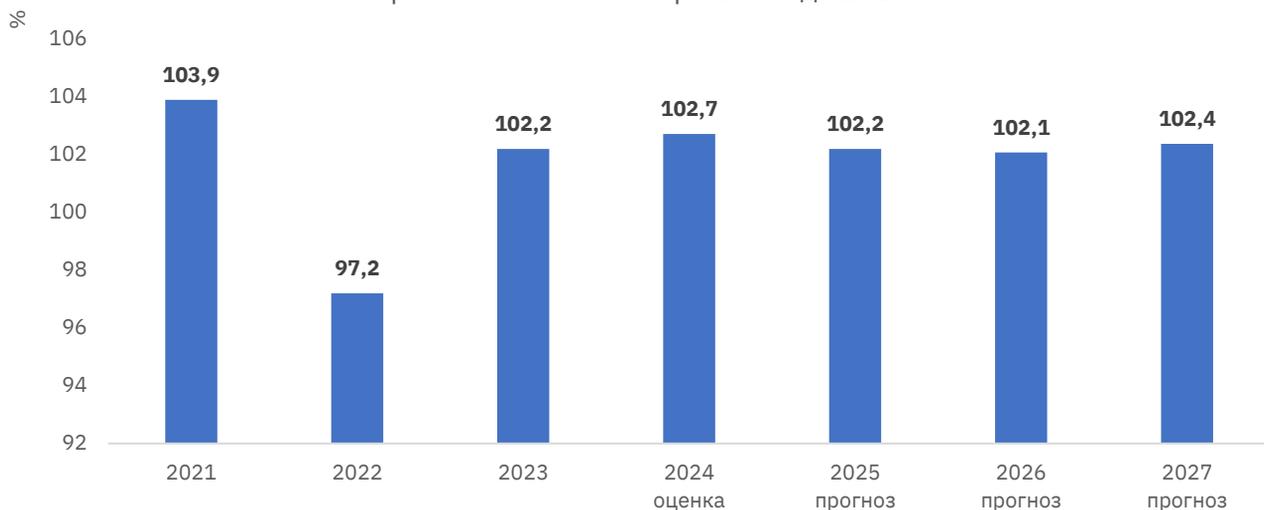


144

Факторы корпоративного управления

Производительность труда

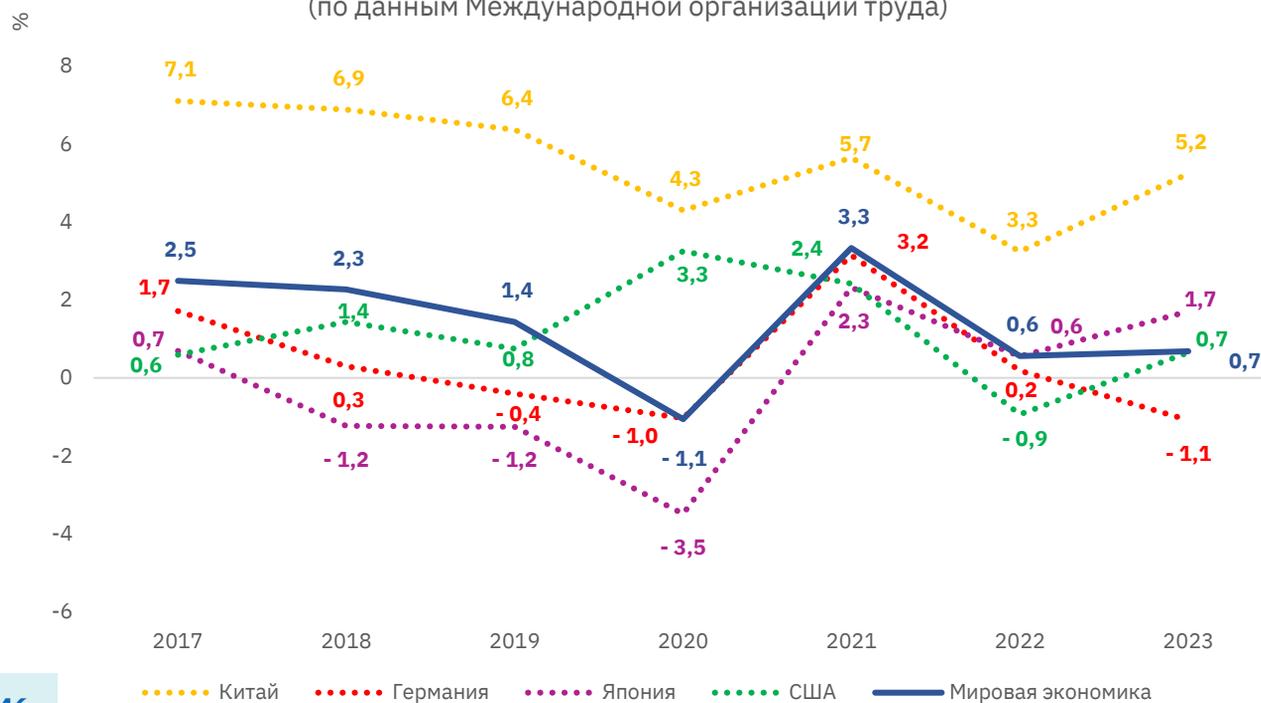
Индекс производительности труда Росстата с прогнозом Минэкономразвития до 2027 г.



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

145

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

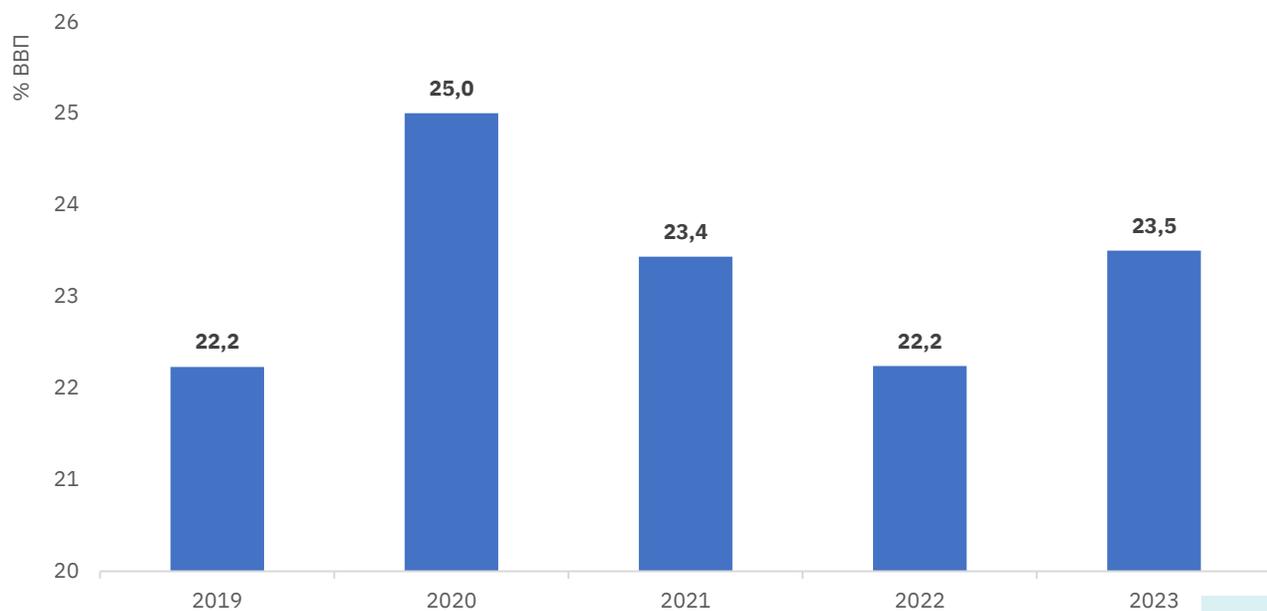


146

*По паритету покупательной способности в постоянных ценах 2017 г.

Производство высокотехнологичной продукции

Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей



147

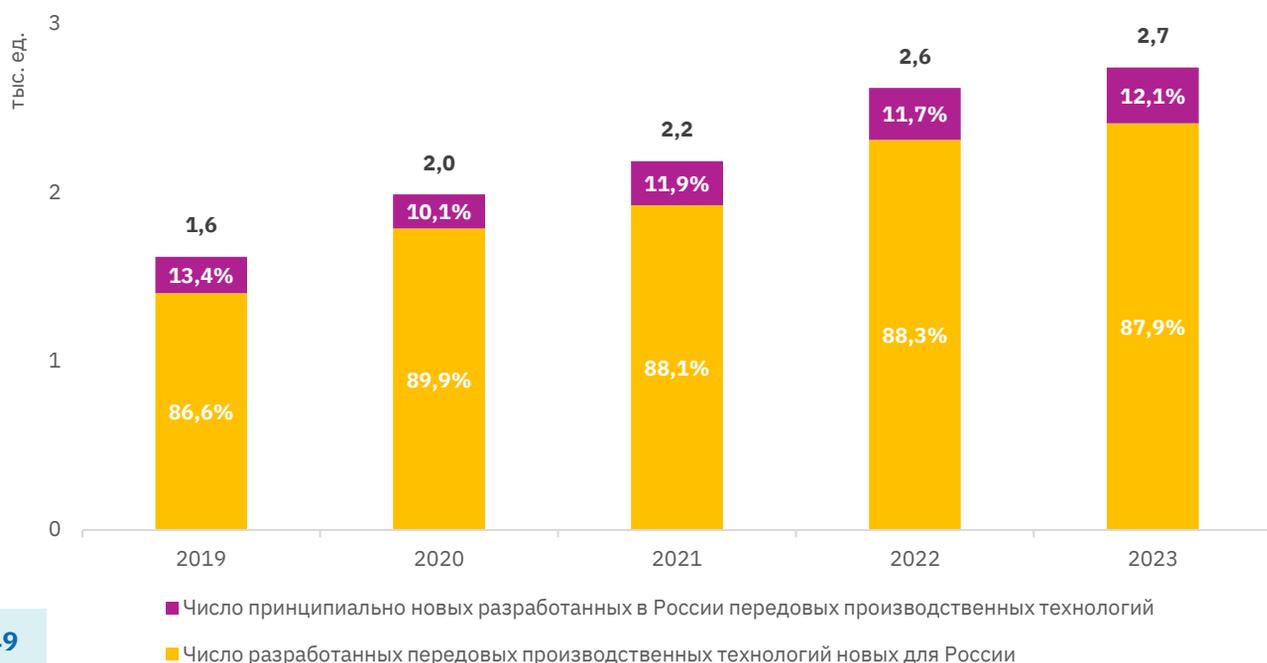
Индекс производства по видам деятельности высокого технологичного уровня



148

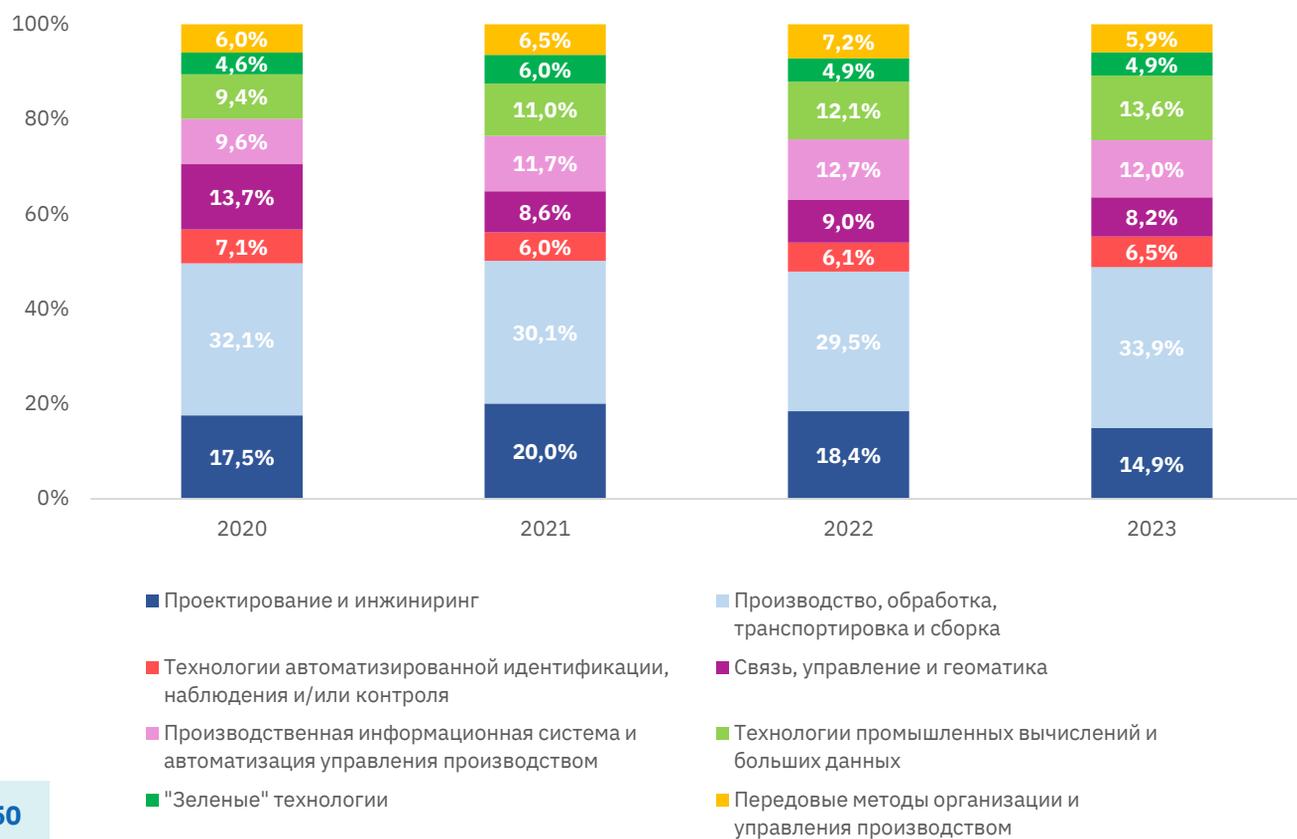
Передовые производственные технологии

Число разработанных передовых производственных технологий в России



149

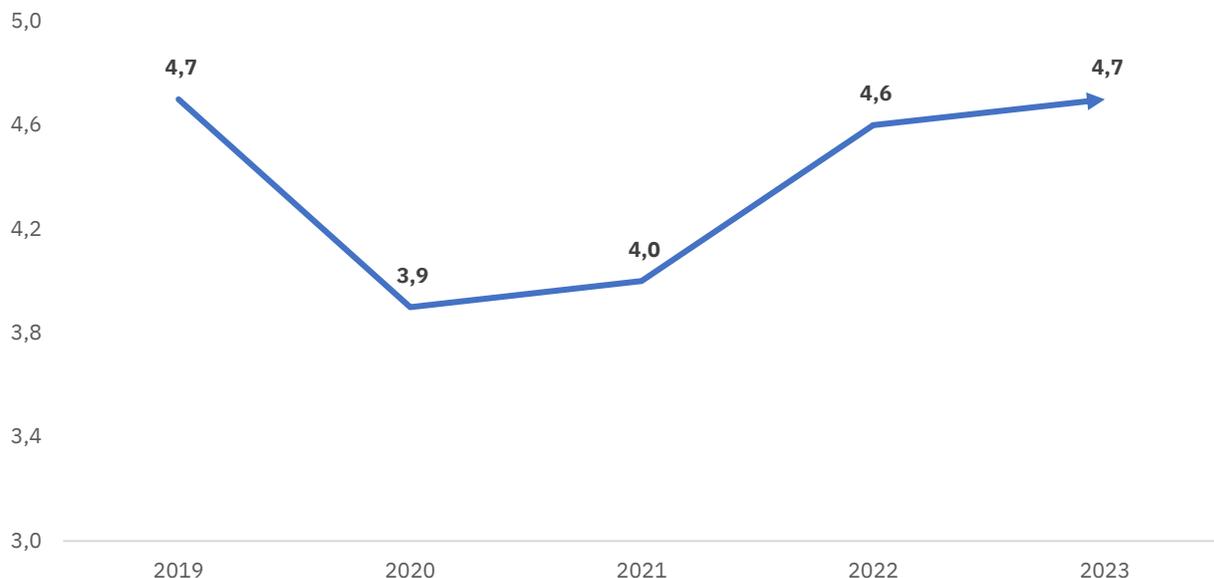
Разработанные передовые производственные технологии в России по группам передовых производственных технологий



150

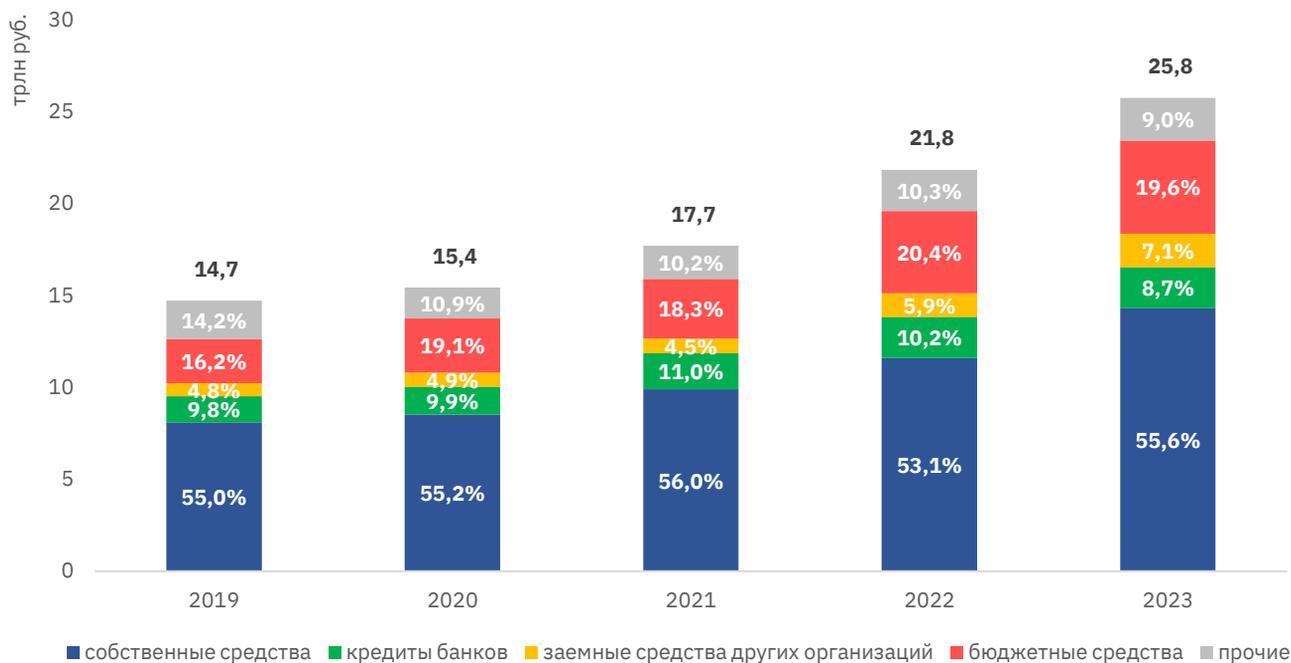
Обновление основных фондов

Коэффициент обновления основных фондов в России



151

Инвестиции в основной капитал в России по источникам финансирования



152

Инвестиционные индексы

SBERESGR Индекс ESG Россия

**Класс базового актива**

акции

География

Россия

Валюта

Российский рубль

Начало расчета

1 апреля 2021 г.

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

153

SBERGRNT Сбер Индекс Зеленого Перехода

**Класс базового актива**

акции

География

США

Валюта

Российский рубль

Начало расчета

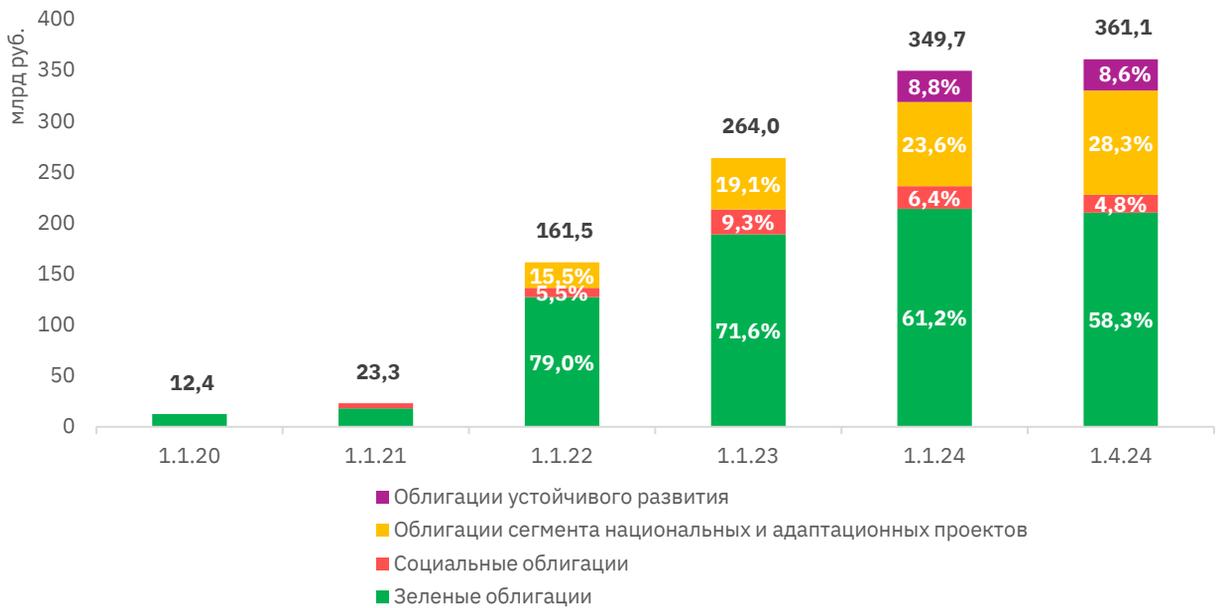
1 октября 2021 г.

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.

154

Выпуск облигаций

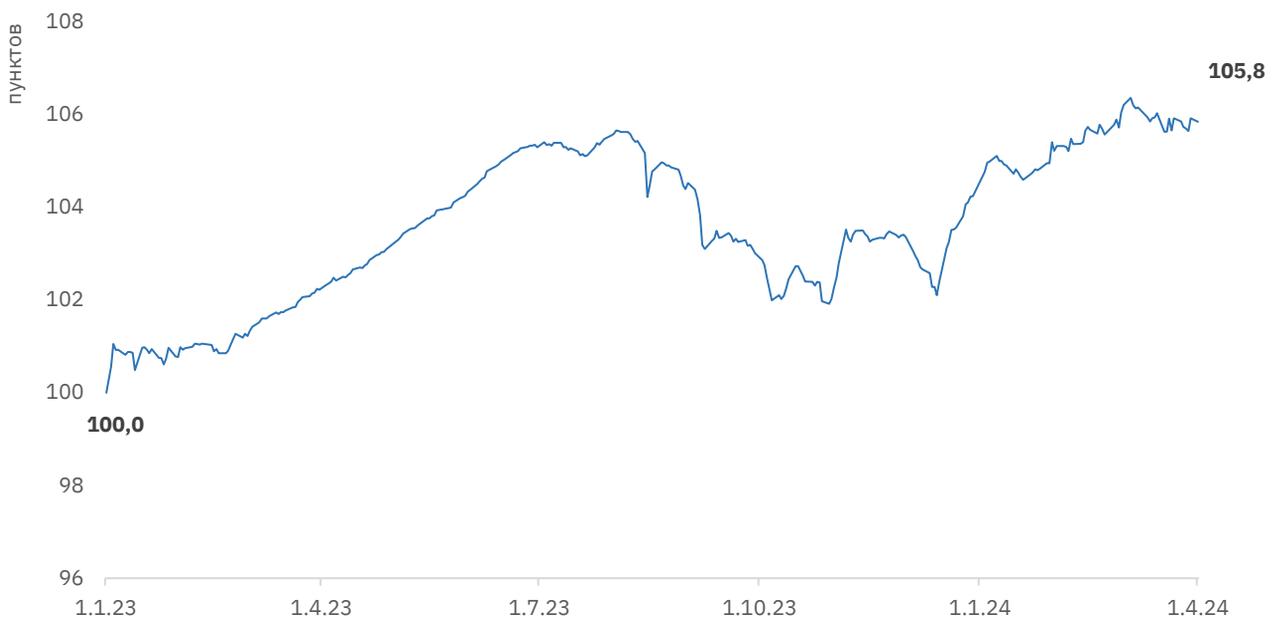
Облигации Сектора устойчивого развития Московской биржи*



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

155

Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития RUESGTR**



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

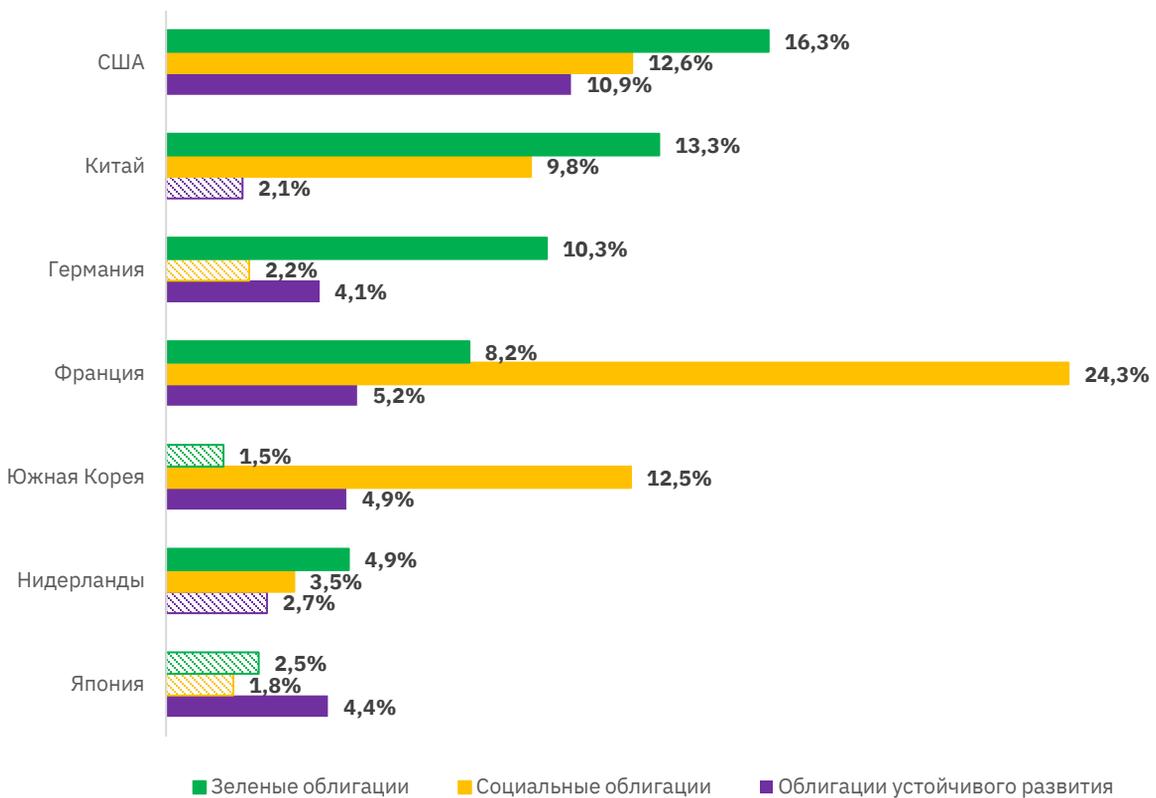
156



157

* Накопленным итогом по состоянию на 1.1.24. Данные в разрезе видов облигаций указаны в млрд долл. США.

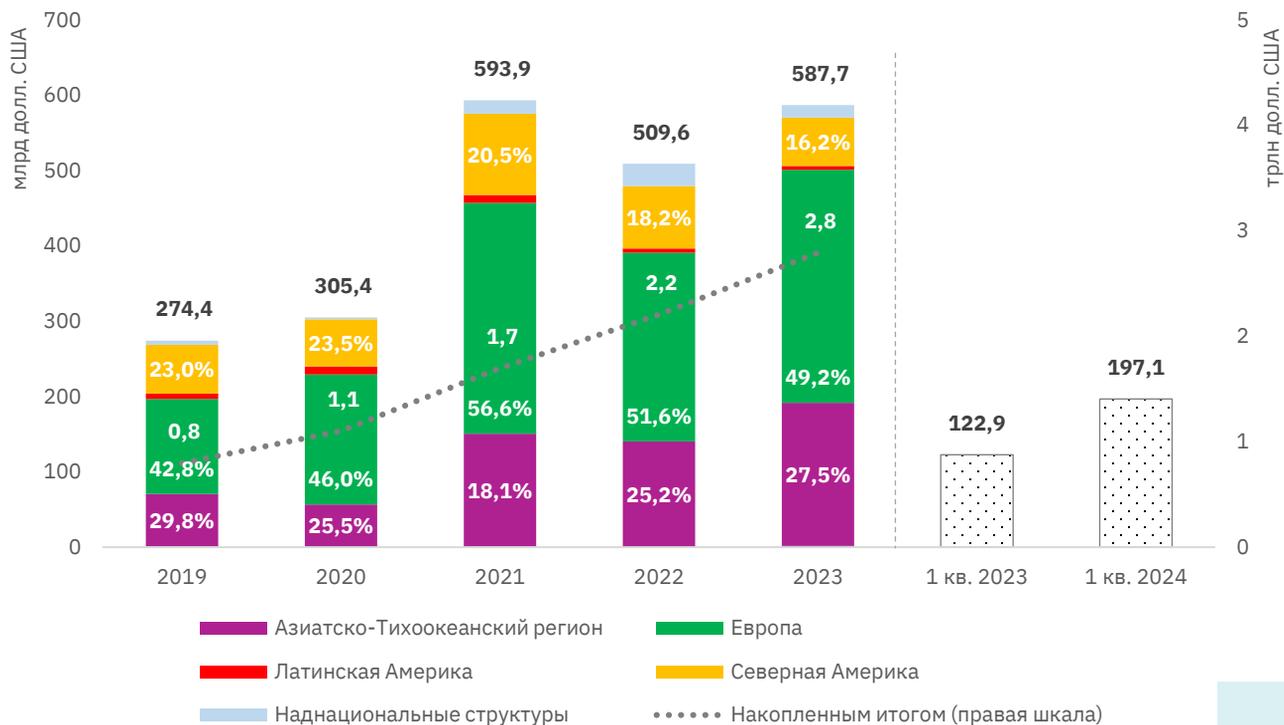
Страны-лидеры по выпуску облигаций в сфере устойчивого развития



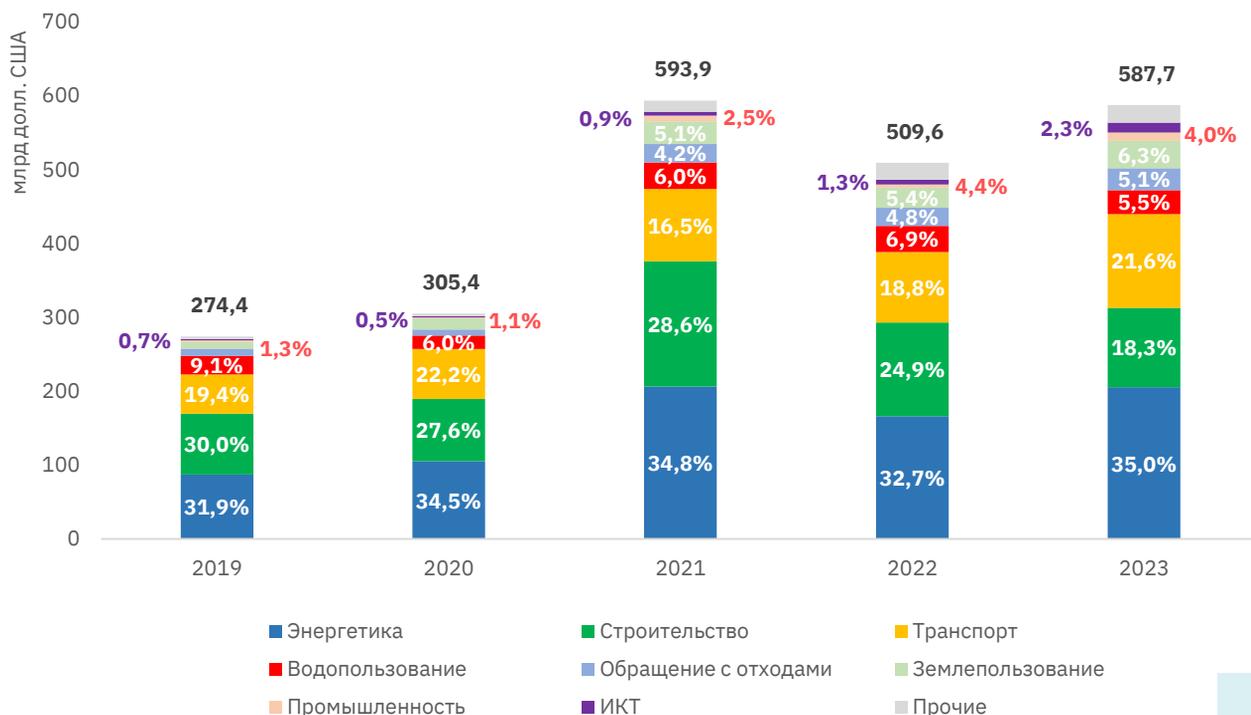
158

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

Выпуск зеленых облигаций в мире по регионам

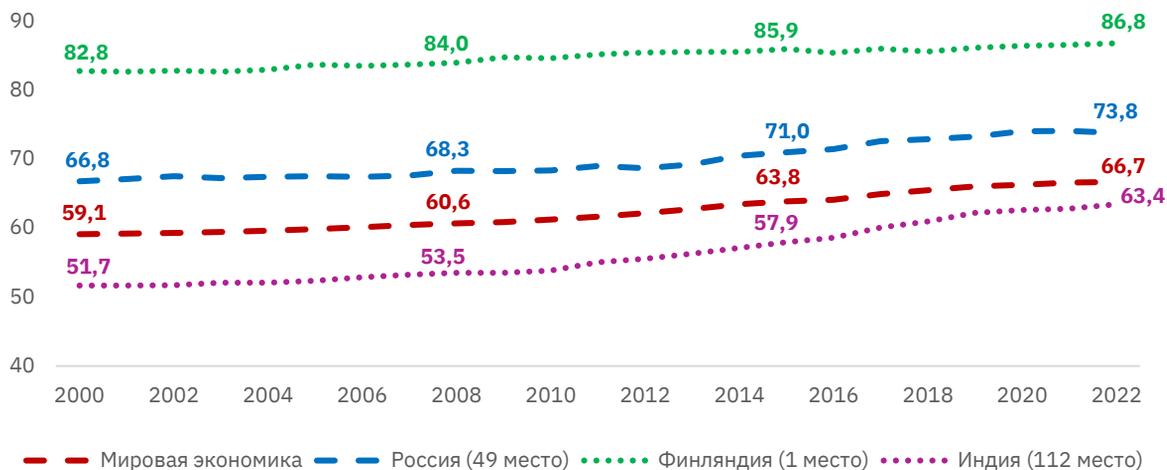


Выпуск зеленых облигаций в мире по направлениям использования привлеченных средств



Индекс целей устойчивого развития

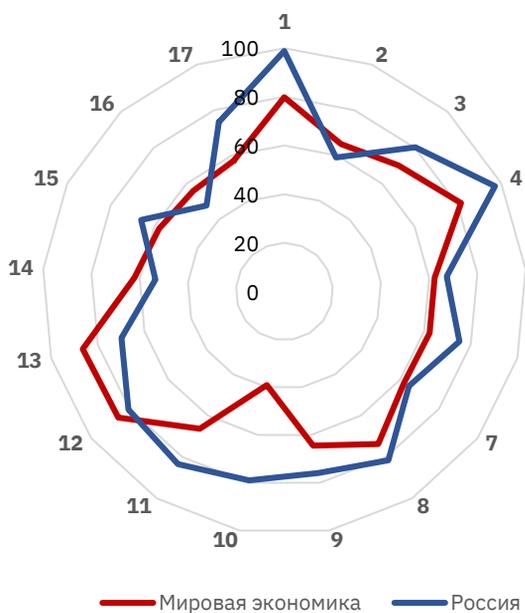
Индекс целей устойчивого развития* за период с 2000 по 2022 гг.



*SDG Index, включает 125 показателей международной статистики

161

Индекс целей устойчивого развития за 2022 год**



1. Ликвидация нищеты	7. Недорогостоящая и «чистая» энергия	13. Борьба с изменением климата и его последствиями
2. Ликвидация голода	8. Достойная работа и экономический рост	14. Сохранение морских экосистем
3. Здоровый образ жизни и благополучие	9. Развитие инфраструктуры, инновации	15. Сохранение экосистем суши
4. Качественное образование для всех	10. Сокращение неравенства	16. Мир, правосудие и эффективные институты
5. Гендерное равенство	11. Устойчивые города и населенные пункты	17. Партнерство в интересах устойчивого развития
6. Чистая вода и санитария	12. Ответственные потребление и производство	

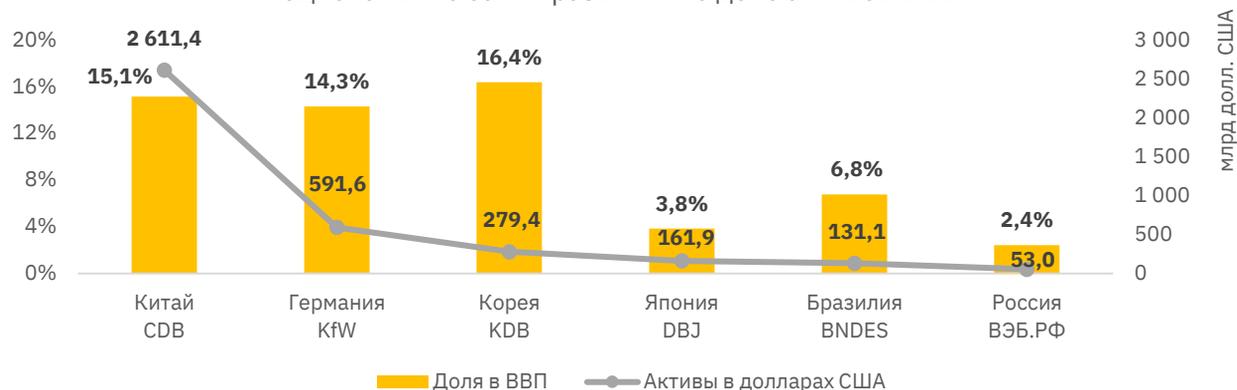
162

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

ESG-повестка, климатические риски и зеленое финансирование сохраняются в фокусе внимания российского банковского сектора. ESG-продукты банков нацелены на все клиентские сегменты, включая корпоративный бизнес, предприятия малого и среднего бизнеса, а также физических лиц. В связи 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 продолжают рассматривать независимую рейтинговую оценку как возможность определить уровень собственной ESG-зрелости. В ближайшей перспективе российские ESG-рейтинги станут более востребованными со стороны банков не только как имиджевый инструмент, но и как бенчмарк для оценки качества и темпов ESG-трансформации. Изменение экономического и политического курса и смена глобальных партнеров, в том числе в области развития ESG-банкинга, становятся для российских финансовых организаций как вызовом, так и новой реальностью, в которой банки продолжают реализовывать ESG-повестку. Развитие и актуальность ESG-повестки в странах БРИКС и ШОС стимулируют российские банки продвигать цели устойчивого развития. Банки взяли на себя инициативу по повышению финансовой грамотности и информированности бизнеса и населения о целях и преимуществах устойчивого развития. Программы финансовой грамотности и повышения информированности клиентов о преимуществах устойчивого развития способствуют привлечению новых и повышению лояльности существующих клиентов, а также позволяют снижать операционные риски. Работа ведется также в области охраны окружающей среды, корпоративной социальной ответственности, охраны труда, кодекса поведения поставщиков. Целый ряд банков продолжает активно развивать компетенции сотрудников. В качестве собственно ESG-продуктов банки выделяют классические инструменты в виде зеленых кредитов и облигаций, а также отдельно отмечают финансирование МСП. В частности, за январь-март 2024 г. объем размещенных облигаций Сектора устойчивого развития Московской биржи вырос с 349,7 до 361,1 млрд руб. Наблюдается рост интереса к ESG-продуктам социальной и экологической направленности, развитие новых энергосберегающих и технологичных разработок, кредитованию юридических и физических лиц в рамках государственных программ и зеленой ипотеки. В целом банки занимают проактивную позицию в вопросах увеличения числа ESG-проектов в своем портфеле через разработку моделей оценки ESG-рисков корпоративных заемщиков и учета данных факторов при выборе модели своих продуктовых линеек. Развитие ESG-банкинга в России остается актуальным благодаря тому, что поставлена задача финансирования проектов, обеспечивающих достижение национальных целей в области устойчивого развития и декарбонизацию российской экономики к 2050 году.

Банки развития

Национальные банки развития по доле активов в ВВП*

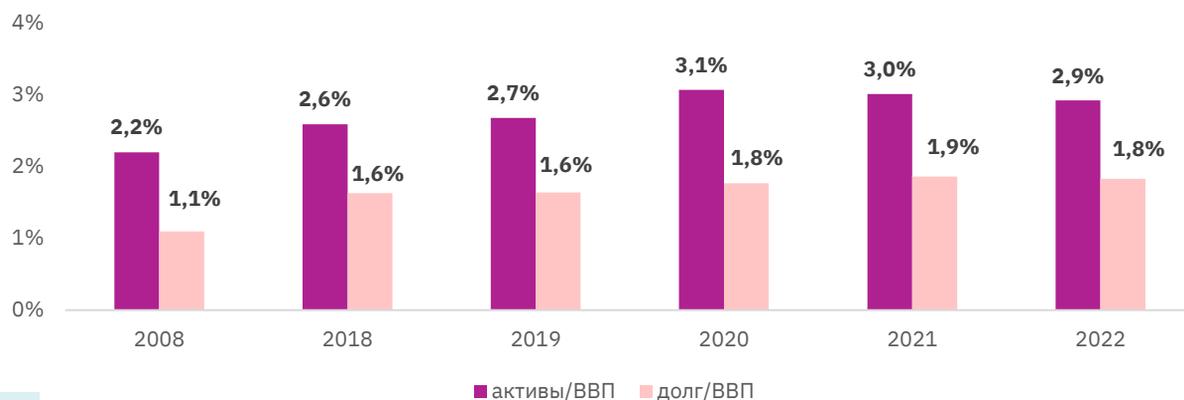


163

* По состоянию на 01.01.2023

По данным отчетности банков развития и макроэкономической статистики

Многосторонние банки развития по доле активов и долга в мировом ВВП



164

По данным S&P Global Ratings

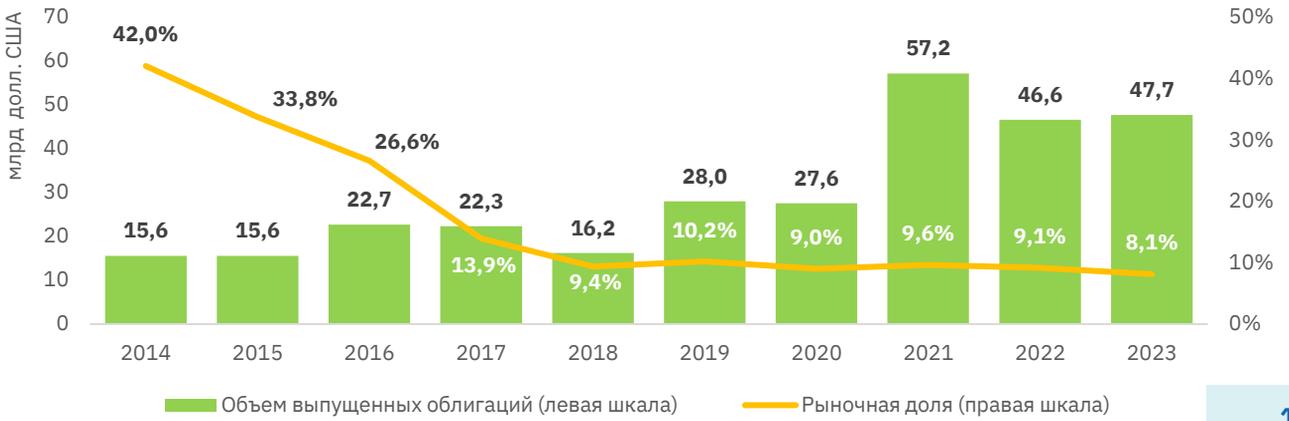
Динамика объема и доли активов ВЭБ.РФ в ВВП и широкой денежной массе



165

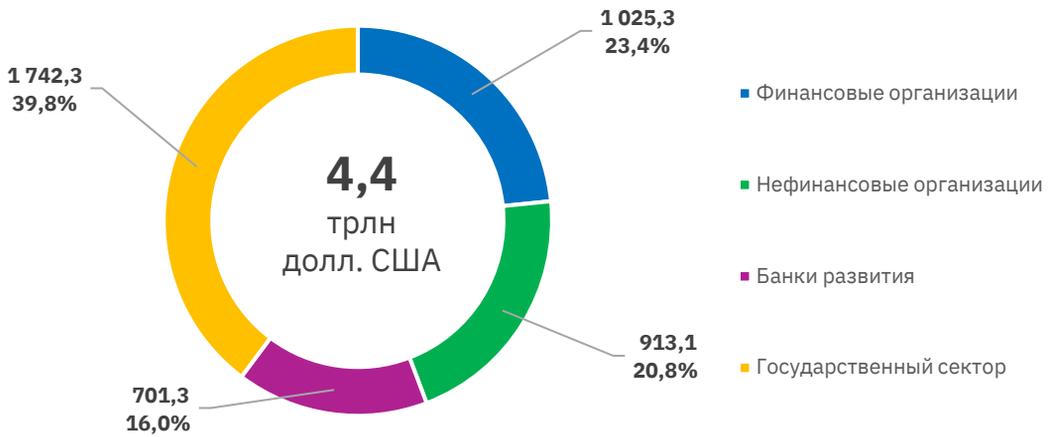
По данным раскрываемой отчетности ВЭБ.РФ и макроэкономической статистики Росстата. Данные за 2018-2019 гг. носят оценочный характер.

Выпуск банками развития зеленых облигаций



166

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



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

167

Доля институтов развития в объеме выпущенных облигаций Сектора устойчивого развития Московской биржи



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

168

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

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

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

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

Источником прогнозных данных по макроэкономике являются Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, опубликованный Минэкономразвития России 26 апреля 2024 года, Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 26 апреля 2024 года, а также прогнозы международных организаций: Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка.

Источники

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

Банка России:

Статистика банковского сектора РФ

http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/

Макроэкономическая статистика

http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/

База данных Банка России

https://www.cbr.ru/hd_base/

Статистический бюллетень Банка России

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

О развитии банковского сектора РФ

http://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop

Аналитический обзор «Банковский сектор»

https://cbr.ru/analytics/bank_sector/analytical_review_bs/

Мониторинг предприятий

<https://www.cbr.ru/analytics/dkp/monitoring/>

Инфляционные ожидания

https://cbr.ru/statistics/ddkp/inflationary_expectations/

Среднесрочные прогнозы Банка России

https://www.cbr.ru/DKP/cal_mp/

Статистика наличного денежного обращения

http://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/

Статистика национальной платежной системы

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

СБП: основные показатели

https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1_2024/

Статистика информационной безопасности

https://cbr.ru/information_security/statistics/

Росстата:

Статистика национальных счетов

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

Опережающие индикаторы по видам

https://rosstat.gov.ru/leading_indicators

экономической деятельности

Статистика эффективности экономики России

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

Технологическое развитие отраслей экономики

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

Наука, инновации и технологии

<https://rosstat.gov.ru/statistics/science>

Финансы организаций

<https://rosstat.gov.ru/statistics/finance>

Инвестиции в нефинансовые активы

https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial

Статистика окружающей среды

<https://rosstat.gov.ru/folder/11194>

Статистика жилищных условий

https://rosstat.gov.ru/statistics/zhilishhnye_usloviya

Статистика неравенства и бедности

<https://rosstat.gov.ru/folder/13723>

Национальный набор целей устойчивого развития

<https://rosstat.gov.ru/sdg/national>

Минэкономразвития России:

Прогноз социально-экономического развития

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

Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов

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>

ПАО Сбербанк:

СберИндекс

<https://sberindex.ru>

ПАО Московская Биржа:

Сектор устойчивого развития

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

Всемирного банка:

Global Economic Prospects, January 2024

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

Europe and Central Asia Economic Update, April 2024

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

База данных Всемирного банка

Международного валютного фонда:

World Economic Outlook, The IMF, Jan, Apr 2024

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

Международного энергетического агентства:

World Energy Outlook 2023, IEA, October 2023.

<https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2023>

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>

Sustainable Development Report 2023

<https://sdgtransformationcenter.org/reports/sustainable-development-report-2023>

Supranationals. S&P Global Ratings. 2019-2023

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

The Climate Bonds Interactive Data Platform

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

