

25 МАРТА 2025

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА – ОСНОВНЫЕ РИСКИ 2025 ГОДА

ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ
УПРАВЛЯЮЩИЙ ДИРЕКТОР -
РУКОВОДИТЕЛЬ ГРУППЫ РЕЙТИНГОВ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

АКРА

АНАЛИТИЧЕСКОЕ
КРЕДИТНОЕ
РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО
[ACRA-RATINGS.RU](https://acra-ratings.ru)

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УСТОЙЧИВА

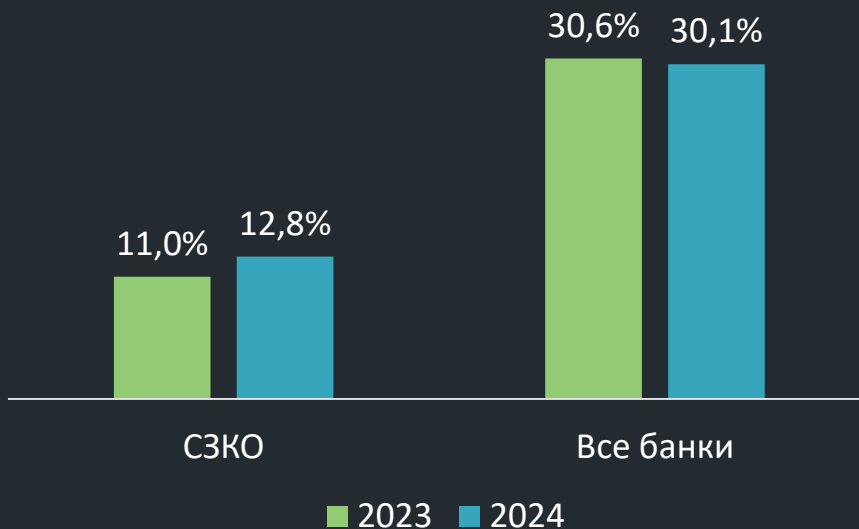
- ЗАПАС КАПИТАЛА ОСТАЁТСЯ НА ВЫСОКОМ УРОВНЕ
 - *буфер абсорбции непредвиденных убытков составляет 6,8 трлн руб.*
- ЛИКВИДНАЯ ПОЗИЦИЯ ТАКЖЕ НЕ ВЫЗЫВАЕТ ОПАСЕНИЙ
 - *ликвидные активы превышают 24% клиентских средств*
- КАЧЕСТВО АКТИВОВ СТАБИЛЬНО
 - *доля кредитов IV-V КК <5%*
- БОЛЬШИНСТВО БАНКОВ ЗАКОНЧИЛО 2024 ГОД С ПРИБЫЛЬЮ
 - *90% кредитных организаций показали положительный финансовый результат*

ОГРАНИЧЕННЫЙ ЗАПАС КАПИТАЛА – ПРЕИМУЩЕСТВЕННО ПРОБЛЕМА КРУПНЫХ БАНКОВ

48%

Банков показали снижение
норматива Н 1.0 в 2024 году

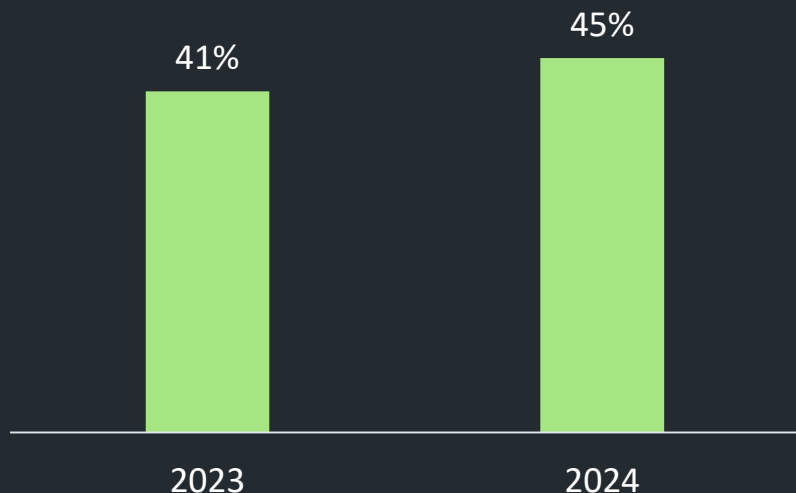
Достаточность капитала Н1.0 (медиана)



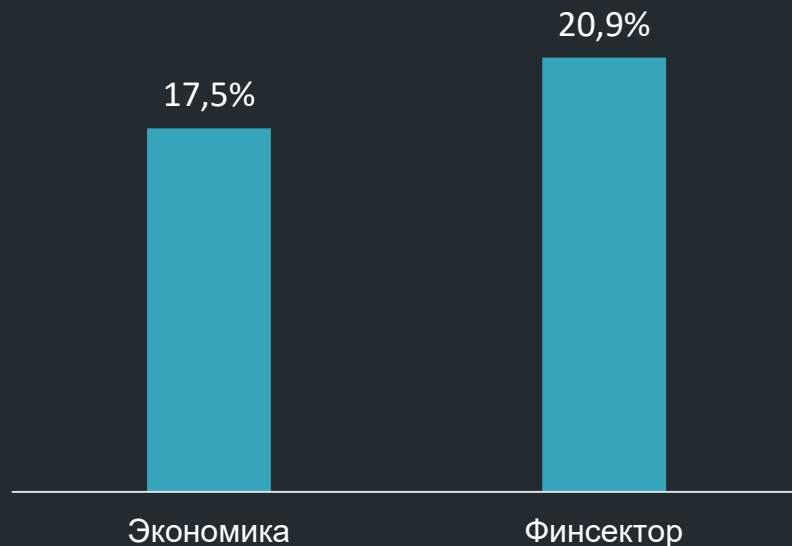
Источник: Банк России, оценка АКРА

РОСТ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ УСИЛИВАЕТ ДАВЛЕНИЕ НА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Соотношение операционных расходов и чистых % и комиссионных доходов



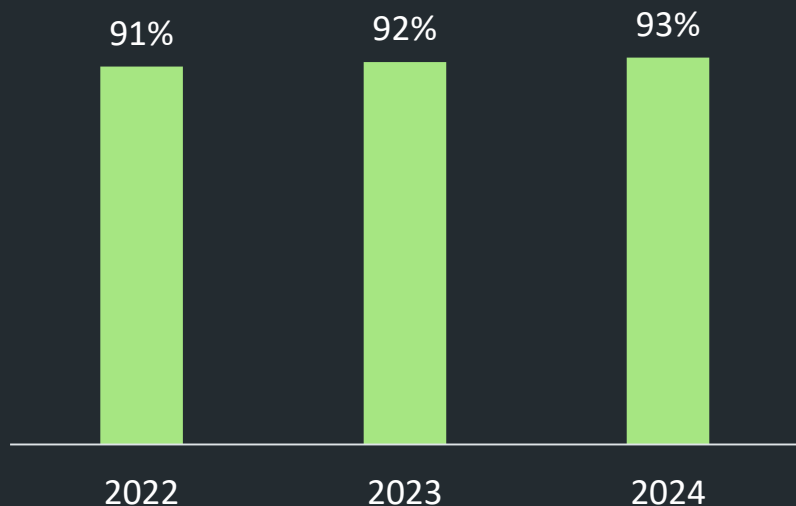
Зарплаты в финансовом секторе растут быстрее, чем в среднем в экономике



Источник: Банк России, Росстат, оценка АКРА

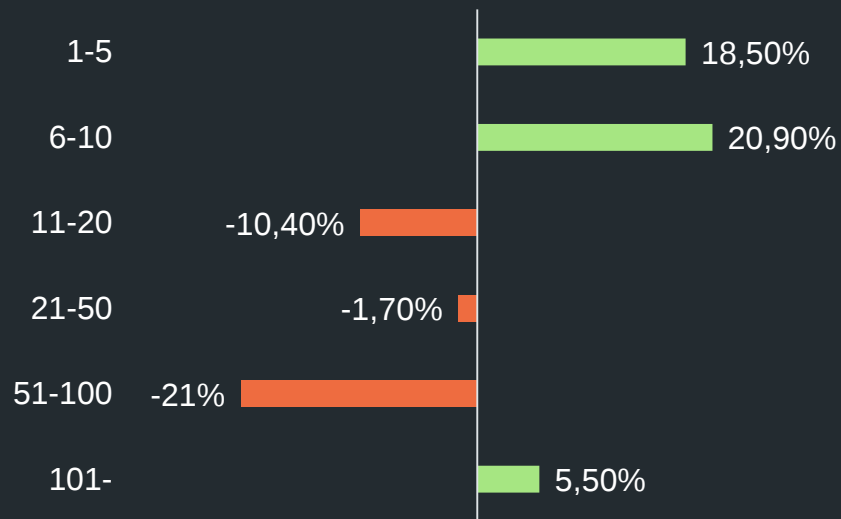
КОНЦЕНТРАЦИЯ ПРОДОЛЖАЕТ РОСТ

Доля 20 крупнейших банков в общем объёме кредитного портфеля



Источник: Банк России, оценка АКРА

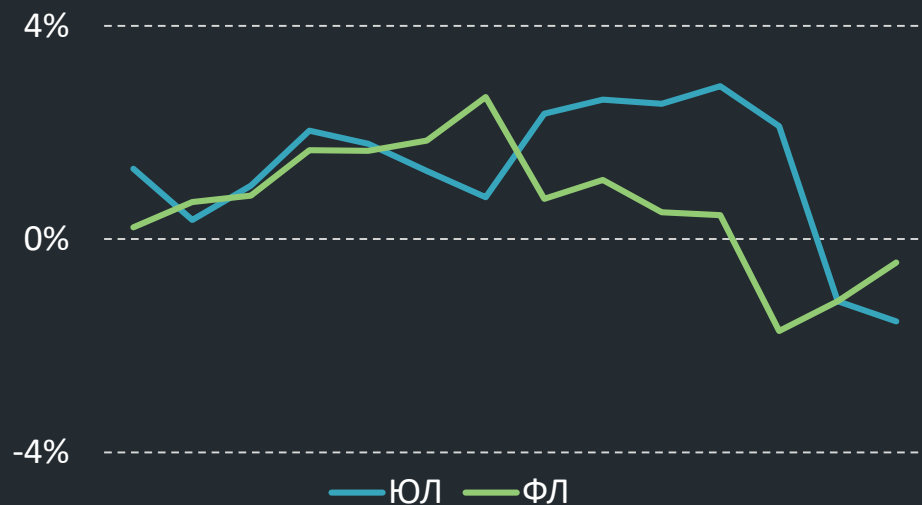
Кредитные портфели крупных банков растут быстрее



ВЫСОКАЯ КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА – ОСНОВНОЙ ФАКТОР НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

- СНИЖЕНИЕ ТЕМПОВ РОСТА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ И ПРИБЫЛИ
- СНИЖЕНИЕ МАРЖИНАЛЬНОСТИ
- ДАВЛЕНИЕ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ НАЧАЛ СЖИМАТЬСЯ



Льготное кредитование
составляет лишь

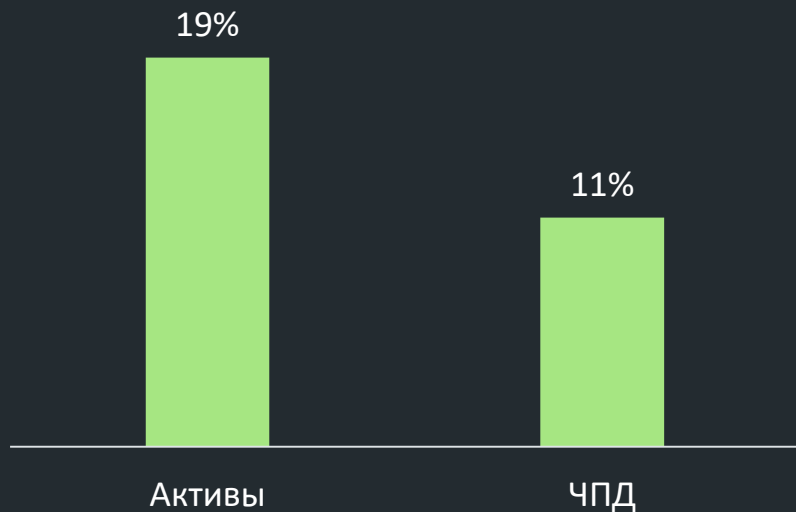
6,3%

портфеля и не оказывает
значительной поддержки
кредитной активности

Источник: Банк России, оценка АКРА

БАНКИ НЕ МОГУТ ПОДДЕРЖИВАТЬ МАРЖИНАЛЬНОСТЬ

Темп роста чистого %-дохода отстает от скорости роста активов



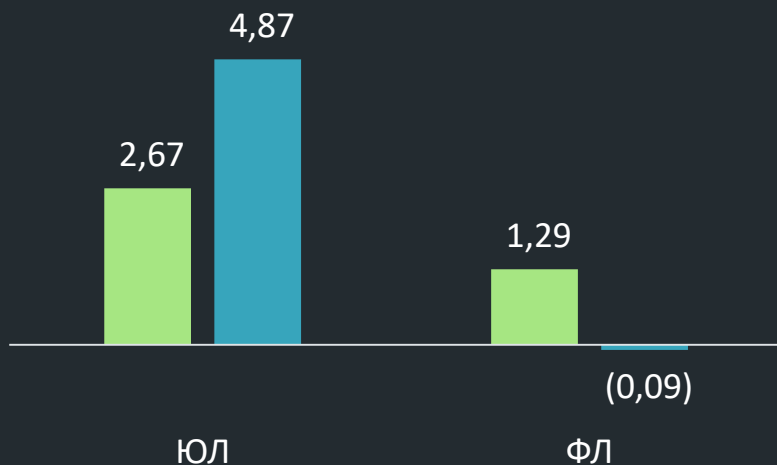
Источник: Банк России, оценка АКРА

Значение NIM снижается



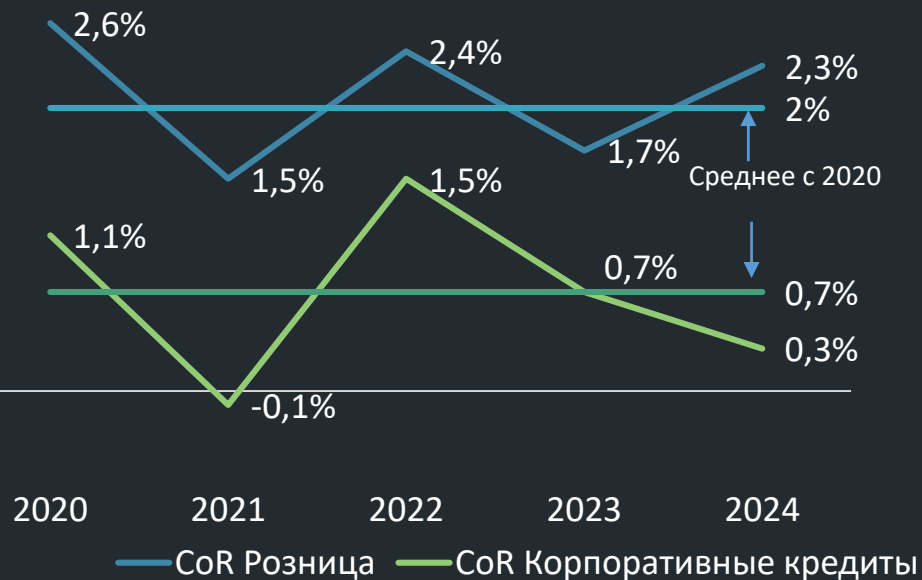
РОЗНИЦА ПОТЕРЯЛА ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ

Чистый доход от кредитных операций в 2024 году, млрд руб. (после резервов)

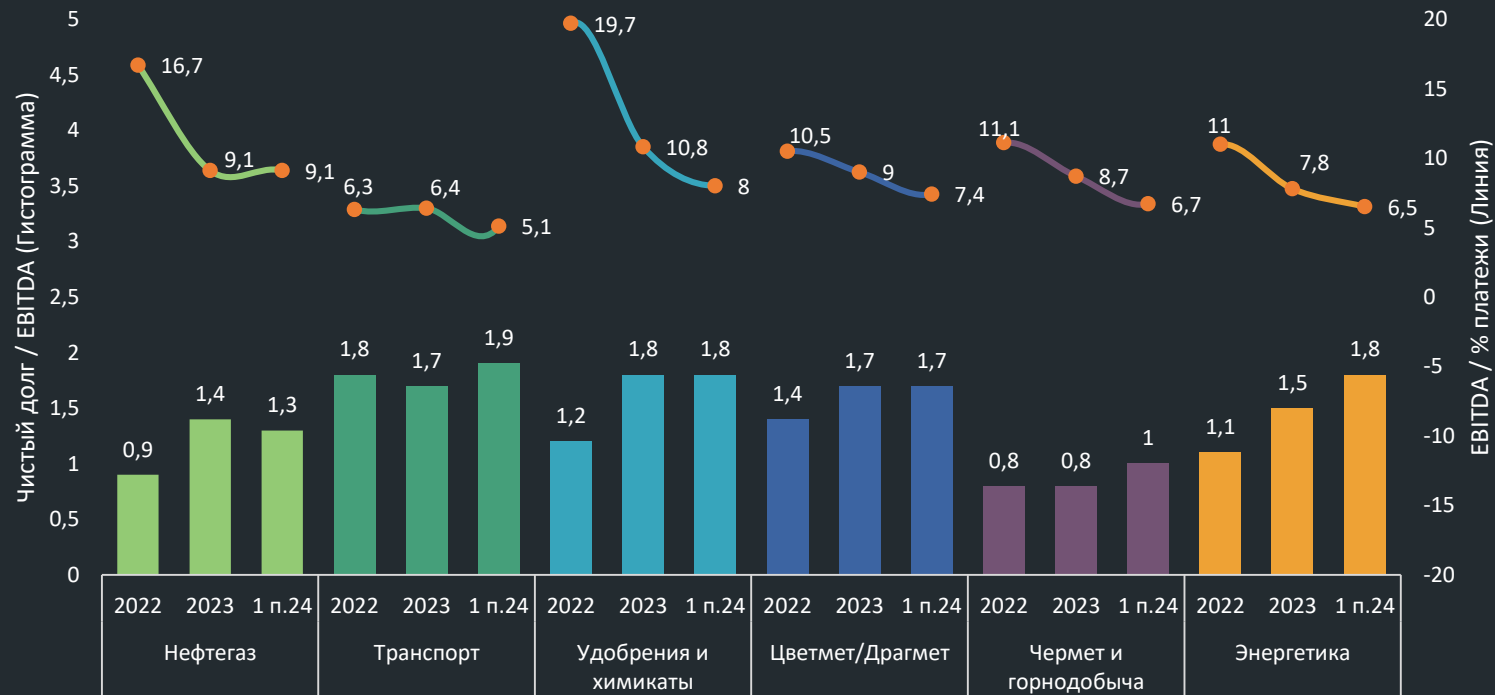


Источник: Банк России, оценка АКРА

Стоимость риска в рознице растет



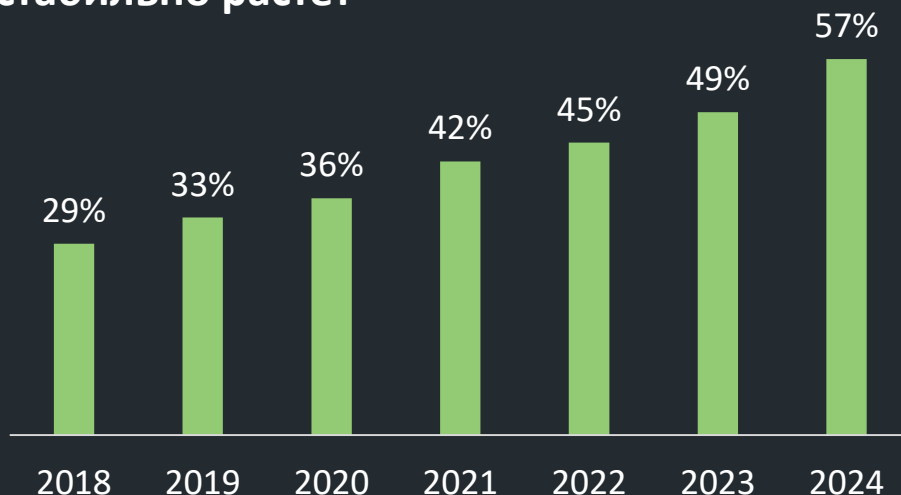
БОЛЬШИНСТВО ОТРАСЛЕЙ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА ДЕМОСТРИРУЕТ РОСТ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ



Источник: Банк России, оценка АКРА

РОСТ КРЕДИТНОГО РИСКА В КОРПОРАТИВНОМ СЕГМЕНТЕ – ОСНОВНАЯ УГРОЗА 2025 год

Доля кредитов под плавающую ставку
стабильно растет



19%
капитала

– задолженность компаний,
устойчивость которых
чувствительна к росту
процентной ставки

Источник: Банк России, оценка АКРА

ЗАМЕДЛЕНИЕ, НО НЕ КРИЗИС

- ОСНОВНОЙ НЕГАТИВНОЙ ТЕНДЕНЦИЕЙ СТАНЕТ СНИЖЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ
 - *по итогам года чистая прибыль составит 3,6-4,1 трлн руб.*
- ВОЗОБНОВЛЕНИЕ БЫСТРОГО РОСТА ПОРТФЕЛЯ МАЛОВЕРОЯТНО ПРИ НЫНЕШНЕЙ ДКП
 - *рост кредитного портфеля во всех сегментах не превысит 10%*
- КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ МОЖЕТ УХУДШИТСЯ В КОРПОРАТИВНОМ СЕГМЕНТЕ
 - *стоимость риска здесь может превысить 0,7%*
- БАНКИ СМОГУТ СПРАВИТСЯ С РОСТОМ КРЕДИТНОГО РИСКА
 - *возможный рост резервов будет покрыт за счёт доходов от операционной деятельности*

КОНТАКТЫ

Москва, 125375,
Б. Гнездииковский пер.,
дом 1, стр. 2
info@acra-ratings.ru

+7 (495) 139 04 80

Группа рейтингов финансовых институтов

ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ

Управляющий директор – руководитель
Группы рейтингов финансовых институтов
valeriy.piven@acra-ratings.ru

+7 (495) 139 04 93
+7 (965) 119 31 87

Получение рейтингов и вопросы
сотрудничества

АЛЕКСЕЙ МУХИН

Управляющий директор
alexey.mukhin@acra-ratings.ru

+7 (962) 301 55 30

Методологическая группа

СЕРГЕЙ КУТЕНКО

Управляющий директор – Руководитель
методологической группы
sergey.kutenko@acra-ratings.ru

+7 (495) 139 04 80, доб. 133

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

(С) 2024 Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО) Москва, Б. Гнездиковский пер., дом 1, стр. 2, Москва, 125375 www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности. Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено. Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации. Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом. Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria. Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acraratings.ru. Информация представляется на условии «как есть». Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой. АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнесрешение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым. Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией. Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью. АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.