

Прогноз основных показателей банковской системы России
 Лаборатория макроструктурного моделирования экономики России НИУ ВШЭ
 апрель 2024

Краткосрочный прогноз

На горизонте 1 квартал (к 1 июля 2024 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 93.2 рубля за доллар, а ключевая ставка будет снижена до 15%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 22.8%,
- кредитов предприятиям и организациям на 23.1%,
- вкладов физических лиц на 34.9%,
- средств предприятий и организаций на 30.7%.

Среднесрочный прогноз

На горизонте 1 год (к 1 апреля 2025 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 95.1 рубля за доллар, а ключевая ставка будет снижена до 12%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 21.8%,
- кредитов предприятиям и организациям 20.9%,
- вкладов физических лиц 19%,
- средств предприятий и организаций 18.2%.

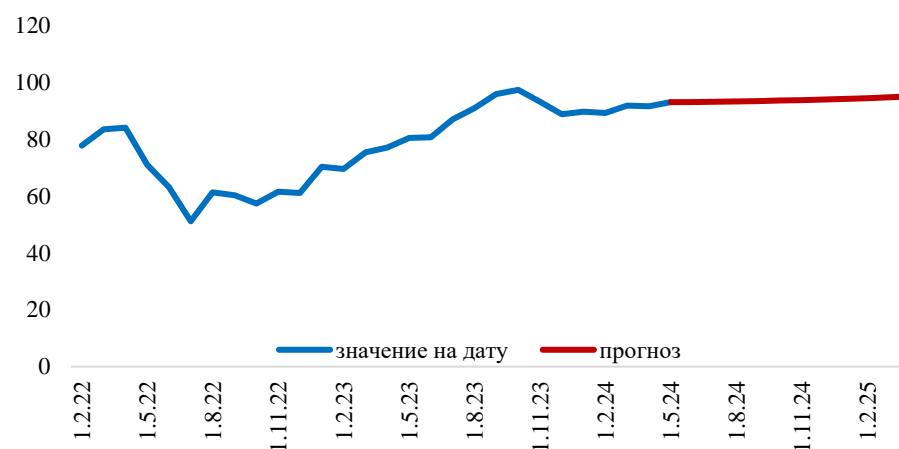
Источник статистических данных: Банк России.

Прогноз получен с помощью модели банковской системы России, представленной в работах:

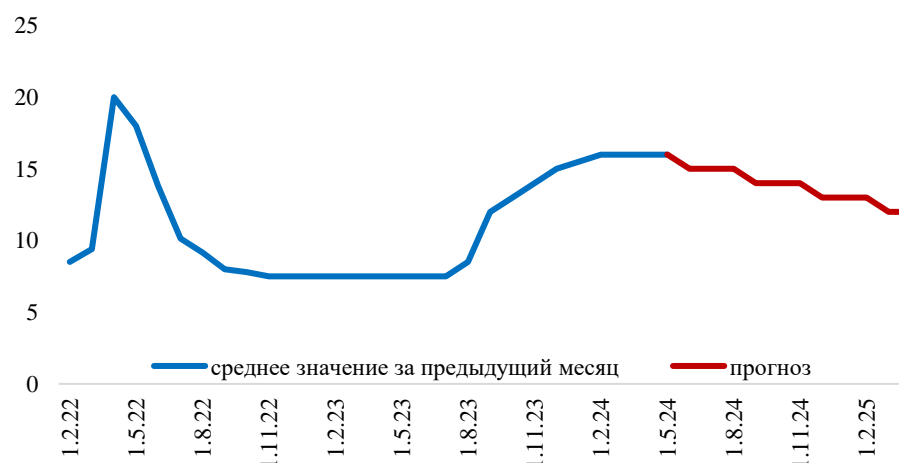
[1] Пильник Н.П., Радионов С.А., Языков А.А. Модель оптимального поведения современной российской банковской системы // Экономический журнал ВШЭ. 2018. Т. 22. № 3. С. 418-447.

[2] Radionov S., Pilnik N., Pospelov I. G. The Relaxation of Complementary Slackness Conditions as a Regularization Method for Optimal Control Problems // Advances in Systems Science and Applications. 2019. Vol. 19. No. 2. P. 44-62.

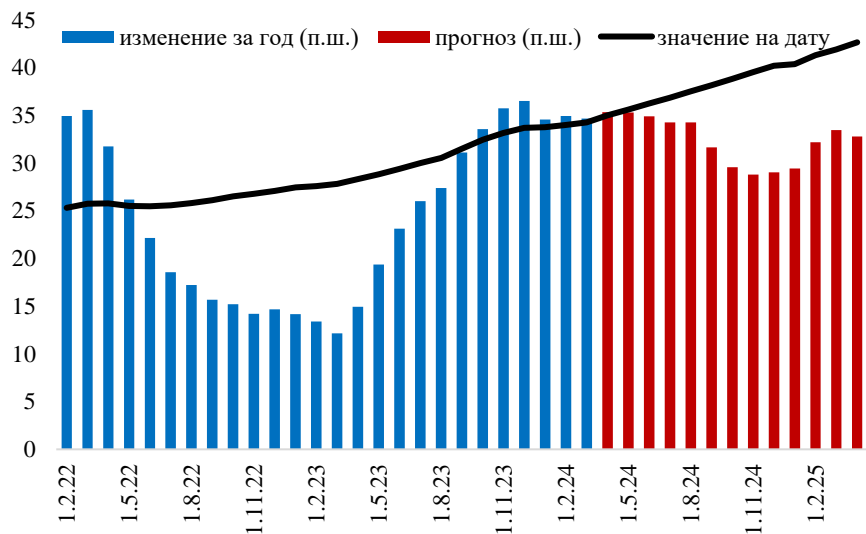
Сценарий курса доллара США к рублю



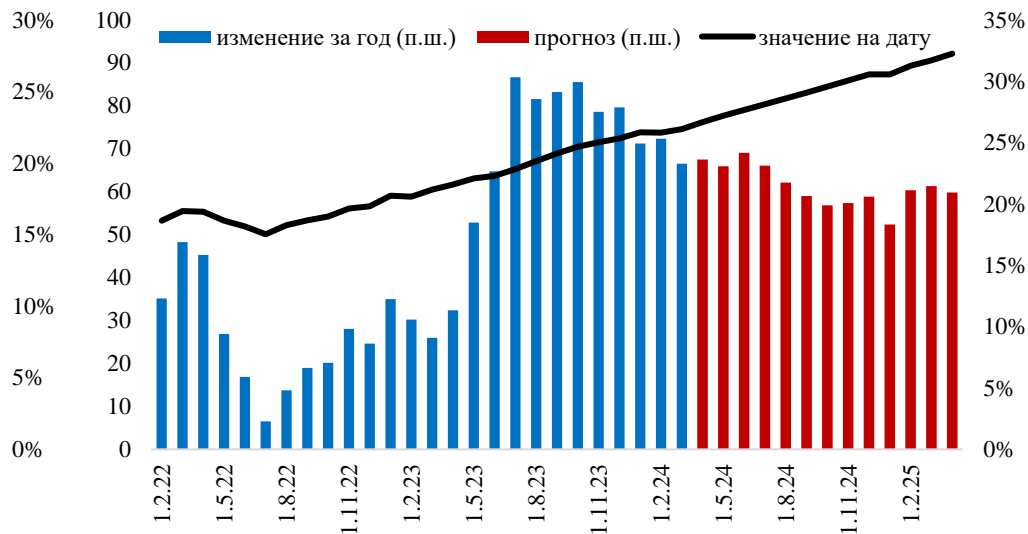
Сценарий ключевой ставки



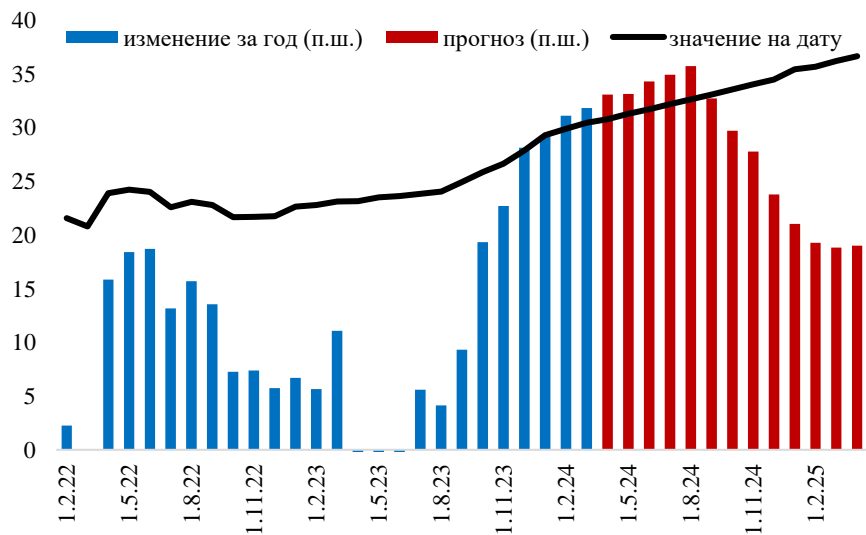
Кредиты физическим лицам, трлн. руб.



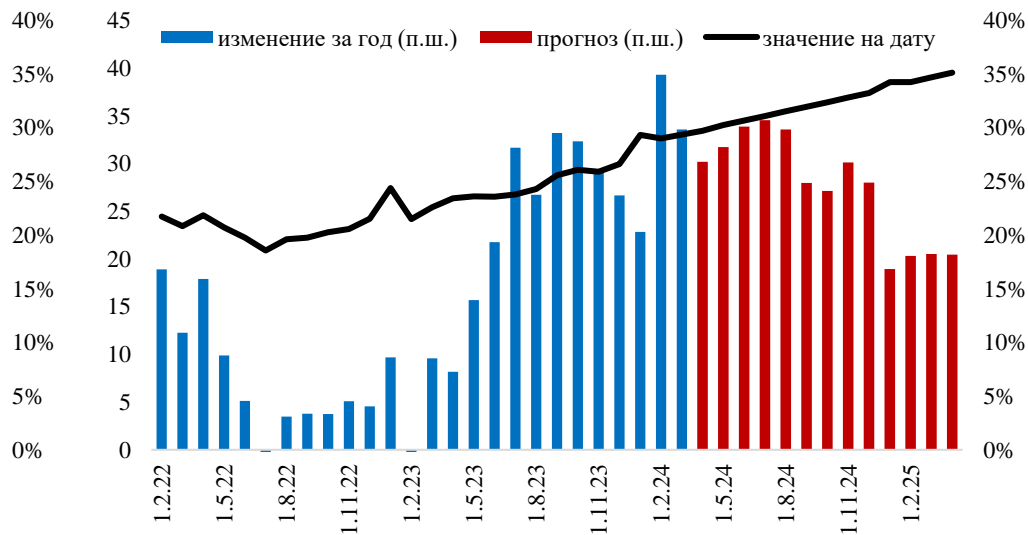
Кредиты предприятиям и организациям, трлн. руб.



Вклады физических лиц, трлн. руб.



Средства предприятий и организаций, трлн. руб.



Внешние параметры прогноза

Таблица 1 – Прогнозы валютного курса и процентных ставок

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Макроэкономические переменные								
Курс доллара США к рублю (на указанную дату)	91.9	91.7	93.1	93.2	93.2	93.6	94.3	95.1
Ключевая ставка (средняя за предыдущий месяц)	16.0	16.0	16.0	15.0	15.0	14.0	13.0	12.0
Процентные ставки								
- по кредитам физическим лицам (в рублях)	18.7	19.0	19.4	19.4	19.7	19.9	19.9	19.6
- по кредитам организациям (в рублях)	16.0	16.2	16.3	15.7	15.8	15.3	14.7	14.0
- по депозитам физических лиц (в рублях)	14.3	13.2	12.5	11.2	11.1	10.1	9.3	8.5
- по депозитам организаций (в рублях)	14.7	14.5	14.3	13.3	13.2	12.1	11.1	10.2
- по кредитам физическим лицам (в валюте)	10.4	11.1	11.6	12.1	12.4	13.0	13.1	12.8
- по кредитам организациям (в валюте)	7.8	8.0	8.2	8.2	8.3	8.4	8.2	7.9
- по депозитам физических лиц (в валюте)	1.0	1.1	1.2	1.1	1.2	1.2	1.1	1.1
- по депозитам организаций (в валюте)	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9

Прогноз основных показателей банковской системы России

Таблица 2 – Прогноз основных показателей банковской системы России (активы), трлн руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу прошлого года)

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Высоколиквидные активы	10.95	10.57 (1.6%)	10.80 (12.1%)	10.99 (9.5%)	11.17 (5.7%)	11.74 (5%)	12.65 (11.4%)	12.83 (21.4%)
- в рублях	5.69	6.68 (23.5%)	6.81 (35.9%)	6.94 (33.2%)	7.07 (28.9%)	7.48 (28.9%)	8.28 (40.4%)	8.23 (23.2%)
- в валюте	5.26	3.89 (-22.2%)	4.00 (-13.7%)	4.05 (-16.1%)	4.10 (-19.3%)	4.26 (-20.8%)	4.37 (-19.9%)	4.60 (18.2%)
Кредиты физическим лицам	34.27	35.01 (23.6%)	35.60 (23.5%)	36.24 (23.3%)	36.86 (22.8%)	38.84 (19.7%)	40.38 (19.6%)	42.65 (21.8%)
- в рублях	34.24	34.97 (23.6%)	35.57 (23.6%)	36.21 (23.3%)	36.83 (22.9%)	38.81 (19.8%)	40.36 (19.7%)	42.63 (21.9%)
- в валюте	0.03	0.03 (5.3%)	0.03 (-0.4%)	0.03 (2.6%)	0.03 (-19.4%)	0.03 (-30.2%)	0.02 (-31.5%)	0.02 (-37.4%)
Кредиты предприятиям и организациям	74.58	76.20 (23.6%)	77.68 (23.1%)	79.05 (24.2%)	80.36 (23.1%)	84.48 (19.9%)	87.35 (18.3%)	92.14 (20.9%)
- в рублях	62.11	63.69 (23.4%)	64.94 (23.3%)	66.27 (24.2%)	67.53 (24.3%)	71.48 (22.3%)	74.23 (20%)	78.77 (23.7%)
- в валюте	12.47	12.50 (24.9%)	12.74 (22%)	12.79 (23.9%)	12.83 (17.1%)	13.00 (8.2%)	13.12 (9.8%)	13.38 (7%)
Обязательные резервы	0.27	0.27 (3.3%)	0.28 (4.2%)	0.28 (2.4%)	0.28 (3%)	0.28 (4.5%)	0.29 (7.6%)	0.29 (7%)
Прочие активы	49.05	48.79 (24.3%)	49.30 (26.7%)	49.03 (20.8%)	48.95 (19.2%)	48.30 (7.5%)	50.90 (4.5%)	48.70 (-0.2%)
Всего активов	169.13	170.84 (22.1%)	173.66 (23.4%)	175.60 (22%)	177.62 (20.7%)	183.64 (15.3%)	191.58 (14.1%)	196.62 (15.1%)

Таблица 3 – Прогноз основных показателей банковской системы России (обязательства и капитал), трлн руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу прошлого года)

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Вклады физических лиц	30.48	30.81 (33.1%)	31.31 (33.2%)	31.73 (34.3%)	32.19 (34.9%)	33.56 (29.7%)	35.46 (21%)	36.67 (19%)
- в рублях	28.02	28.43 (36.7%)	28.94 (36.8%)	29.41 (38.2%)	29.93 (40%)	31.45 (35.4%)	33.36 (24.2%)	34.77 (22.3%)
- в валюте	2.46	2.38 (0.9%)	2.37 (0.2%)	2.31 (-0.9%)	2.27 (-8.6%)	2.12 (-20.1%)	2.10 (-14.2%)	1.90 (-20.3%)
Средства предприятий и организаций	33.02	33.44 (26.8%)	34.04 (28.2%)	34.50 (30.1%)	34.98 (30.7%)	36.43 (24.1%)	38.54 (16.8%)	39.52 (18.2%)
- в рублях	25.64	26.11 (24.5%)	26.64 (28.2%)	27.14 (31.6%)	27.66 (34.9%)	29.24 (34.6%)	31.43 (22.1%)	32.61 (24.9%)
- в валюте	7.38	7.33 (35.8%)	7.40 (28.2%)	7.36 (24.9%)	7.32 (17%)	7.19 (-5.9%)	7.11 (-2%)	6.92 (-5.6%)
Счета предприятий и физических лиц	37.10	37.33 (9.9%)	37.78 (11.7%)	38.05 (9.1%)	38.32 (7.7%)	39.17 (8.3%)	40.08 (10.5%)	41.04 (9.9%)
Привлеченные МБК - от ЦБ	3.09	3.19 (-26.8%)	3.39 (-21%)	3.45 (-18.6%)	3.50 (-16.2%)	3.60 (-15.8%)	3.64 (-30.5%)	3.64 (14.2%)
Средства иностранных организаций	1.00	0.98 (-2.6%)	0.98 (-5.3%)	0.96 (-5.5%)	0.95 (-12.3%)	0.90 (-21.3%)	0.86 (-14%)	0.83 (-15.1%)
Прочие обязательства	49.83	50.34 (30.8%)	51.17 (32.1%)	51.74 (25.6%)	52.33 (22%)	54.11 (10.6%)	56.45 (15.5%)	57.93 (15.1%)
Всего обязательств	154.52	156.09 (22.6%)	158.66 (24%)	160.43 (22%)	162.28 (20.8%)	167.78 (15.1%)	175.03 (13.9%)	179.64 (15.1%)
Балансовый капитал	14.61	14.76 (17.1%)	15.00 (17.1%)	15.17 (21.4%)	15.34 (19.7%)	15.86 (17%)	16.55 (16%)	16.98 (15.1%)
Итого обязательства и капитал	169.13	170.84 (22.1%)	173.66 (23.4%)	175.60 (22%)	177.62 (20.7%)	183.64 (15.3%)	191.58 (14.1%)	196.62 (15.1%)